

TERME SIBARITE S.p.A.

Capitale sociale € 3.639.737

Iscritta alla C.C.I.A.A. Cosenza

C.F. e P.I. 00180310781

Numero REA. 22879

Sede sociale: Cassano Allo Jonio (CS) Via Terme, 2

Tel. 0981/71376 Fax 0981/76366

BILANCIO AL 31.12.2019



Sommario

Relazione sulla gestione.....	1
Quadro di sintesi	1
Andamento complessivo e settoriale della gestione: investimenti, ricavi e costi	3
Investimenti	3
Ricavi	4
Costi	8
Imposte sul reddito dell'esercizio.....	11
Personale	11
Proventi ed oneri finanziari.....	12
Numero delle azioni proprie e delle partecipate	12
Analisi dei risultati reddituali	12
Analisi della struttura patrimoniale.....	15
Analisi della gestione finanziaria.....	17
Indici di bilancio e valutazione rischio aziendale	19
Evoluzione prevedibile della gestione	24
Stato Patrimoniale Ordinario.....	26
Conto Economico Ordinario	28
Rendiconto finanziario, metodo indiretto.....	30
Nota integrativa, parte iniziale	31
Criteri di formazione	31
Principi di redazione.....	32
Criteri di valutazione applicati	32
Nota integrativa, attivo	32
Immobilizzazioni	32
Immobilizzazioni immateriali.....	32
Immobilizzazioni materiali.....	33
Attivo circolante	34
Rimanenze	35
Crediti iscritti nell'attivo circolante.....	35

Disponibilità liquide	35
Ratei e risconti attivi	36
Nota integrativa, passivo e patrimonio netto	36
Patrimonio netto	36
Variazioni nelle voci di patrimonio netto	37
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	37
Debiti	37
Variazioni e scadenza dei debiti	37
Finanziamenti effettuati da soci della società	38
Ratei e risconti passivi	38
Nota integrativa, conto economico	39
Valore della produzione	39
Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività	40
Costi della produzione	40
Proventi e oneri finanziari	41
Composizione dei proventi da partecipazione	41
Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti	41
Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate	41
Nota integrativa, rendiconto finanziario	41
Nota integrativa, altre informazioni	42
Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite	43
Nota integrativa, parte finale	43
Relazione del Collegio sindacale al bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.	44
Relazione del Revisore contabile al bilancio chiuso al 31/12/2019	48

Relazione sulla gestione

Quadro di sintesi

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra il bilancio chiuso al 31 dicembre 2019 della società TERME SIBARITE S.p.A. che opera nel settore termale ed in quello sanitario - riabilitativo.

Il bilancio di esercizio della Vostra società al 31 dicembre 2019, si chiude con un utile di KEU 35, dopo aver calcolato ammortamenti e svalutazioni per KEU 313 ed imposte e tasse di competenza per KEU 94.

Il positivo risultato è stato raggiunto grazie ad una attenta politica di gestione dei costi di esercizio.

Per meglio descrivere l'andamento economico dell'anno trascorso si possono fare ulteriori brevi considerazioni.

Nell'esercizio 2019 sono state erogate circa 117.000 prestazioni termali che hanno prodotto un fatturato pari a KEU 994; mentre sono state erogate circa 26.800 prestazioni riabilitative che hanno prodotto un fatturato pari a KEU 630.

I costi pari a KEU 1.698 risultano diminuiti rispetto all'esercizio precedente di KEU 19. A fronte di un aumento dei costi per servizi (KEU 280 contro KEU 231 del 2018), aumento dovuto ai costi di formazione per il personale sostenuti nell'esercizio per KEU 41 e che sono stati finanziati interamente dal fondo interprofessionale per la formazione continua For.Te, e di una sostanziale invarianza dei costi per materie prime (KEU 168 contro KEU 170 del 2018), sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente gli oneri diversi di gestione (- KEU 41). Gli ammortamenti e svalutazioni sono passati da KEU 227 nel 2018 a KEU 204 nel 2019, il costo del personale è rimasto invariato (KEU 726 contro KEU 725 del 2018)

La liquidità disponibile al 31/12/2019 è pari a KEU 2.660 contro i KEU 2.388 del 2018, l'aumento è dovuto ai flussi monetari derivanti dall'attività di esercizio.

Nel corso dell'esercizio 2019 si è affrontata la problematica inerente l'affidamento in gestione dell'hotel delle terme. Già alla fine dell'esercizio 2018 era stata pubblicata una manifestazione di interesse per l'affidamento della gestione ed all'esito delle verifiche effettuate dalla commissione di valutazione, all'uopo nominata, nessuna delle offerte ricevute è risultata ammissibile e/o valutabile.

Successivamente, dopo aver esperito indagini di mercato, sono state sottoposte al Socio Unico nell'Assemblea del 10 giugno 2019 ulteriori proposte e, sempre in detta assemblea, si è deliberato di affidare temporaneamente la struttura alberghiera, fino alla chiusura della stagione termale, alla costituenda società del Dott. Mario Vincenzo Brogna che aveva presentato la proposta più vantaggiosa. In data 7 ottobre 2019, dopo aver acquisito la perizia di valutazione dell'immobile redatta da esperto del settore, è stato pubblicato un bando di gara a procedura aperta per l'affidamento in concessione del servizio di gestione dell'hotel (approvato con assemblea dei soci del 4 ottobre 2019), ma alla scadenza del termine per la presentazione delle offerte non è pervenuta alcuna istanza di partecipazione alla procedura. Si è quindi proceduto ad indire una nuova manifestazione di interesse in data 20 dicembre 2019 all'esito della quale la commissione nomimanta per la sua valutazione ha rilevato che risulta ammissibile e congrua con la manifestazione di interesse pubblicata la proposta presentata dalla Salute e relax Srls. Sono in corso trattative con la suddetta società per definire le modalità di gestione.

Nell'ambito del progetto di "ristrutturazione ed ammodernamento del complesso termale" ammesso a contributi POR Calabria, nel corso del 2019 l'amministratore unico ha risolto, per grave inadempimento dell'impresa Edil Tecnocostruzioni 2008 di Iovine Nazaro, il contratto sottoscritto il 12/10/2018 per i lavori di realizzazione del nuovo centro benessere; successivamente è stata attivata una nuova procedura di gara per l'affidamento di detti lavori secondo quanto previsto dell'art. 36 co.2 lett. C bis del D.Lgs n.50/2016, all'esito della quale i lavori sono stati affidati alla RTI Perciaccante Alfredo sas & C. – Sposato Costruzione srl. I lavori sono in fase di ultimazione ed al momento risultano sospesi a causa dell'emergenza sanitaria che ha investito il Paese e di cui si dirà in seguito per rappresentare gli impatti negativi che la stessa avrà sull'andamento societario.

La gestione aziendale, improntata a criteri di equilibrio, economicità ed efficienza, è stata svolta nel pieno rispetto delle norme in vigore e osservando scrupolosamente gli indirizzi raccomandati dall'azionista di riferimento Regione Calabria.

Si esprime il più vivo ringraziamento all'azionista unico Regione Calabria per la disponibilità dimostrata nel perseguire le linee comuni di sviluppo della società.

Andamento complessivo e settoriale della gestione: investimenti, ricavi e costi

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti per complessivi KEU 149, realizzati nell'ambito del progetto di ristrutturazione ed ammodernamento del complesso termale e che si riferiscono al reparto riabilitazione ed al nuovo centro benessere.

Nel dettaglio gli investimenti sono così suddivisi:

Descrizione investimenti	KEU
Fabbricati	32
Impianti e macchinari	3
Attrezzatura	9
Costruzioni leggere	5
Arredi	14
Costruzioni in corso	86
Totale investimenti	149

Nel dettaglio: la voce fabbricati si riferisce alla ristrutturazione della reception del reparto riabilitazione; la voce impianti si riferisce all'impianto di condizionamento degli ambulatori medici ed alla sostituzione del cavo scaldante sulla tubazione di distribuzione del fango; la voce attrezzature si riferisce all'acquisto di idrobike per il centro di riabilitazione e di televisori lcd per l'hotel; la voce costruzioni leggere si riferisce alla nuova pensilina e al nuovo parapetto entrambi installati all'ingresso del centro di riabilitazione neuromotoria; la voce arredi si riferisce agli arredi della reception e degli spogliatoi del centro riabilitazione; la voce costruzioni in corso riguarda il nuovo centro benessere in corso di realizzazione.

Ricavi

Il valore della produzione è pari ad KEU 1.814 e risulta così suddiviso:

	2019	2018	Scostamento percentuale
Ricavi prestazioni termali	994	995	-0,10%
Ricavi prestazioni riabilitative	630	650	-3,08%
Altri ricavi	190	155	22,58%
Totale	1814	1800	0,78%

Il numero delle prestazioni termali totali erogate è pari a 116.981, di cui 2.927 prestazioni a pagamento e 114.054 in convenzione con il SSN; il numero delle prestazioni erogate nel settore riabilitativo, pari a 26.808, è suddiviso in 18.447 prestazioni erogate in regime ambulatoriale e 8.361 prestazioni erogate in regime di accreditamento per riabilitazione estensiva ex Art.26.

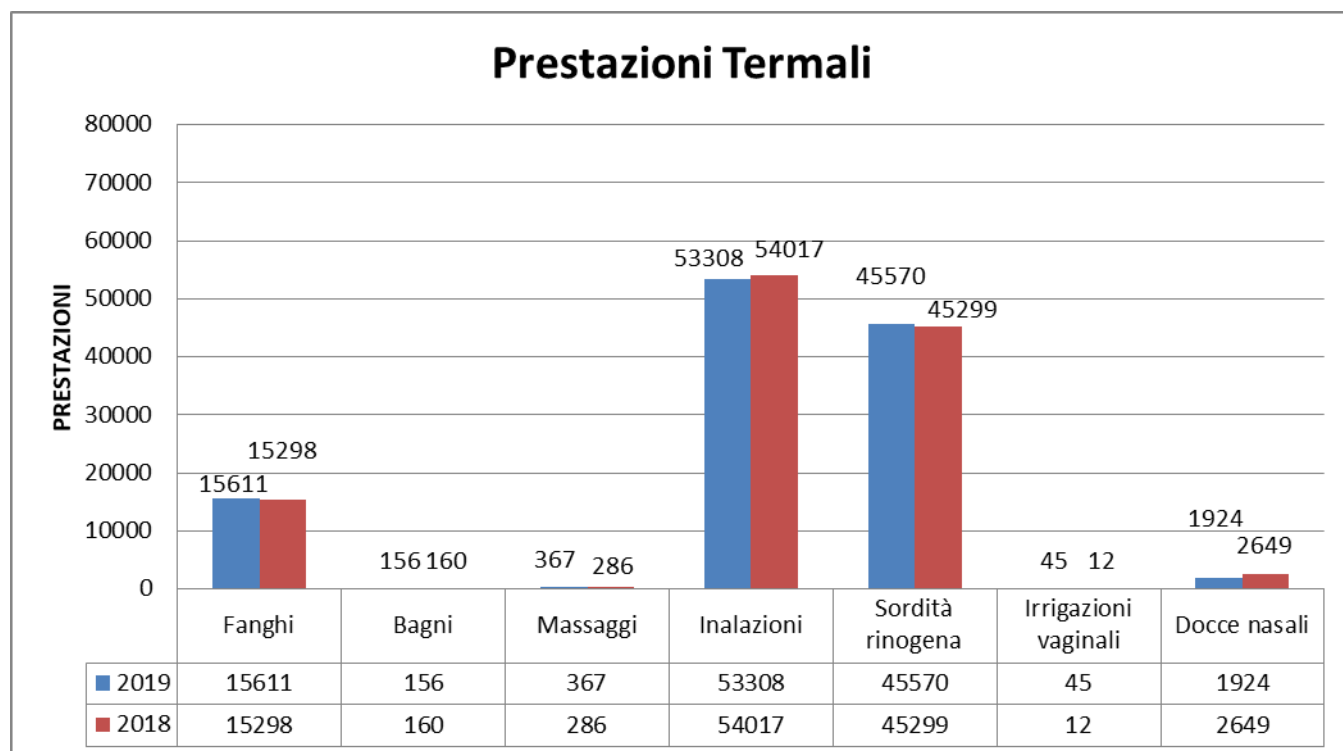
Nel settore riabilitativo, le prestazioni erogate in convenzione sono pari a 21.057 mentre quelle a pagamento sono pari a 5.751.

Il fatturato da clientela pagante è diminuito di circa in 10% rispetto l'esercizio precedente sia nel settore termale (KEU 30 contro KEU 37 del 2018) sia nel settore riabilitativo (KEU 81 contro KEU 88).

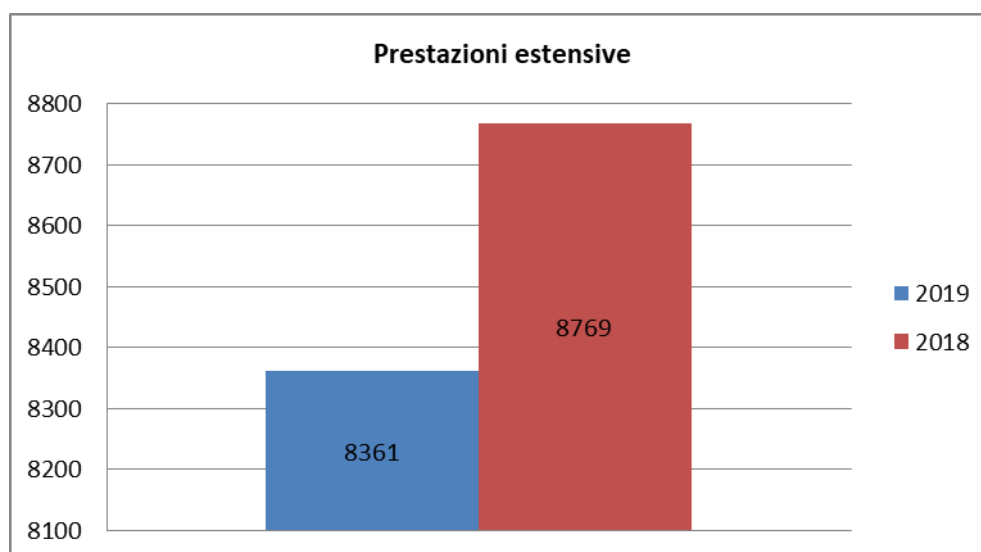
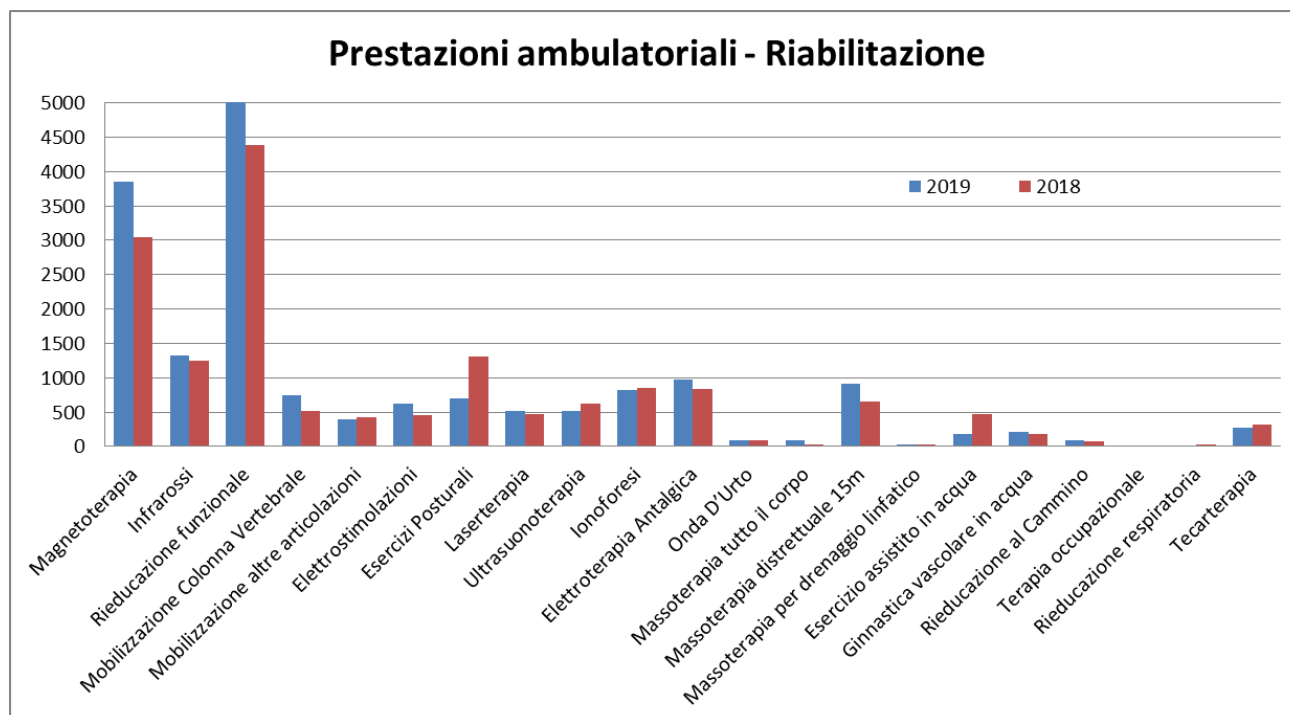
Complessivamente il fatturato da clientela pagante ammonta (terme e riabilitazione) a KEU 111 mentre quello in regime di convenzione a KEU 1.513.

Nelle tabelle e nei grafici seguenti viene mostrato l'andamento delle prestazioni sia del settore termale che di quello riabilitativo effettuate nell'esercizio.

TIPO CURA	2019	2018	Scostamento percentuale
Fanghi	15611	15298	2,0%
Bagni	156	160	-2,6%
Massaggi	367	286	22,1%
Inalazioni	53308	54017	-1,3%
Sordità rinogena	45570	45299	0,6%
Irrigazioni vaginali	45	12	73,3%
Docce nasali	1924	2649	-37,7%
TOTALI	116981	117721	-0,6%



TIPO CURA	2019	2018	Scostamento percentuale
PRESTAZIONI AMBULATORIALI			
Magnetoterapia	3860	3049	21,0%
Infrarossi	1332	1250	6,2%
Rieducazione funzionale	5650	4387	22,4%
Mobilizzazione Colonna Vertebrale	747	525	29,7%
Mobilizzazione altre articolazioni	399	424	-6,3%
Elettrostimolazioni	620	451	27,3%
Esercizi Posturali	706	1310	-85,6%
Laserterapia	510	476	6,7%
Ultrasuonoterapia	511	620	-21,3%
Ionoforesi	816	846	-3,7%
Elettroterapia Antalgica	978	838	14,3%
Onda D'Urto	89	90	-1,1%
Massoterapia tutto il corpo	90	27	70,0%
Massoterapia distrettuale 15m	921	650	29,4%
Massoterapia per drenaggio linfatico	23	32	-39,1%
Esercizio assistito in acqua	185	468	-153,0%
Ginnastica vascolare in acqua	220	188	14,5%
Rieducazione al Cammino	90	70	22,2%
Terapia Occupazionale	20	0	100,0%
Rieducazione respiratoria	0	30	-100,0%
Tecarterapia	276	315	-14,1%
Visite Specialistiche	404	385	4,7%
TOTALE AMBULATORIALE	18447	16431	10,9%
PRESTAZIONI ESTENSIVE			
Riabilitazione estensiva	8361	8769	-4,9%
TOTALE CURE EROGATE			
TOTALE CURE EROGATE	26808	25200	6%



I ricavi diversi, sono relativi agli affitti e locazioni per KEU 23, al riaddebito alla gestione alberghiera di servizi comuni per KEU 13 ed ai contributi in conto esercizio, per KEU 154, relativi alla dodicesima annualità del contributo di cui alla L.R. n. 22 del 5/10/2007, alla quota annuale del contributo della L.R. n. 26 del 03/09/84, alla quota annuale del contributo POR 2000/2006 Misura 4.4., alla quota annuale del contributo POR 2007-2013 ed al contributo erogato dal Fondo Forte a copertura delle spese relative ai corsi di formazione tenuti nell'esercizio.

Costi

I Costi presentano un valore complessivo di KEU 1.698 e risultano diminuiti rispetto all'esercizio precedente di KEU 19.

Sono articolati come segue:

- **le spese per servizi** (KEU 280) sono suddivise come segue:

SERVIZI	2019	2018
Lavorazioni esterne	23	19
Manutenzioni	9	5
Consulenza sanitaria	47	50
Consulenze tecniche e legali	19	27
Assicurazioni	11	10
Analisi acque e verifiche sicurezza	11	12
Spese postali, telefoniche	2	2
Pubblicità e propaganda	3	1
Spese giudiziarie, legali e notarili	15	10
Viaggi e trasferte	8	6
Convegni, congressi e manifestazioni	2	5
Revisione e certificazione bilancio	4	4
Trasporti vari	13	9
Formazione	41	1
Servizi vari	23	21
Compenso amministratori	30	30
Spese amministratori e sindaci	5	5
Compensi a sindaci	14	14
	280	231

- le materie prime, i ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo (KEU 168) comprendono:

RICAMBI ED ALTRI MATERIALI DI CONSUMO	2019	2018
Spese per energia elettrica	78	63
Spese per metano	38	56
Spese per materiali di esercizio	52	51
	168	170

- le spese per il personale sono costituite da:

PERSONALE	2019	2018
Dirigenti e Impiegati		
• Retribuzioni	192	196
• Oneri sociali	58	58
• T.F.R.	16	17
Operai		
• Retribuzioni	329	322
• Oneri sociali	105	105
• T.F.R.	26	26
Totale	726	725

- gli ammortamenti e svalutazioni (KEU 313), sono riferiti alle immobilizzazioni materiali e immateriali (KEU 204) e alle svalutazioni (KEU 109)

Gli ammortamenti sulle immobilizzazioni immateriali, sono riferiti agli oneri accessori sul finanziamento a medio lungo termine e vengono calcolati, in rate costanti, in base alla durata del finanziamento stesso.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali riguardano:

AMMORTAMENTI	2019	2018
Fabbricati	87	84
Impianti e macchinari	84	90
Attrezzature	11	8
Biancheria	0	0
Costruzioni leggere	8	8
Mobili e arredi	14	37
Macchine elettroniche	0	0
	204	227

- **le svalutazioni dei crediti** KEU 109 si riferiscono alla quota accantonata anche in questo esercizio, nell'ottica di una politica di prudenza, per il credito vantato nei confronti della vecchia società di gestione dell'Hotel.
- **le variazioni delle rimanenze** (KEU 2) si riferiscono al materiale di consumo e di manutenzione.
- **gli oneri diversi** di gestione ammontano complessivamente a KEU 212 e sono composti da:

ONERI DIVERSI	2019	2018
Imposte indirette e tasse	206	244
Quote associative	6	6
Erogazioni liberali e nota di credito verso ASP	0	3
	212	253

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le **imposte di esercizio** (KEU 94) sono relative a:

- I.R.E.S. per KEU 70
- I.R.A.P. per KEU 24

Personale

Il costo del personale pari a KEU 726 risulta in linea all'esercizio precedente.

Nel prospetto che segue è rappresentata la variazione complessiva del personale comprese le unità a tempo determinato.

DESCRIZIONE	ORGANICI A FINE ESERCIZIO				FORZA MEDIA ESERCIZIO	
	2019		2018		2019	2018
	Fisso	Stagionale	Fisso	Stagionale		
Dirigenti	1	0	1	0	1	1
Impiegati	4	2	4	2	5	5
Operai	10	18	9	19	20	20
TOTALE	15	20	14	21	26	26

Prosegue l'impegno della società finalizzato alla tutela della salute, della sicurezza e dell'ambiente, considerati obiettivi prioritari nella gestione aziendale.

Le ore lavorate ammontano a 40.737 contro le 39.794 del 2018 che in base all'organico attuale, risultano sostanzialmente in linea con l'esercizio precedente.

L'assenteismo per malattia, sebbene presente in questo esercizio, risulta influente e non si sono verificate agitazioni sindacali.

Proventi ed oneri finanziari

I proventi finanziari, ammontano a KEU 26 in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di KEU 8 e sono costituiti da interessi bancari e investimenti (KEU 18) e contributi in conto interessi (KEU 8).

Gli oneri finanziari pari a KEU 13, sono riferiti per la quasi totalità agli interessi maturati sul finanziamento a medio/lungo termine.

Numero delle azioni proprie e delle partecipate

Il capitale sociale di €. 3.639.737 è formato da 180.185 azioni del valore nominale unitario di €.20,20 tutte intestate alla Regione Calabria.

Analisi dei risultati reddituali

Per maggiore approfondimento del risultato di esercizio, rispetto a quanto detto nel quadro di sintesi, si fa riferimento alla tavola seguente.

I **ricavi** 2019 ammontano a KEU 1.814 con un aumento di KEU 14 rispetto all'esercizio precedente.

I **consumi di materie prime e i servizi esterni** presentano un valore di KEU 449 con un aumento rispetto al precedente esercizio di KEU 48.

Il **valore aggiunto** è pari a KEU 1.367 e registra una diminuzione di KEU 28 rispetto a quello del 2018

Il **costo del lavoro** risulta pari a KEU 726 contro KEU 725 del 2018, in aumento rispetto al precedente esercizio di KEU 1.

L'incidenza del costo del lavoro sui ricavi complessivi risulta pari al 40% (40% nel 2018).

La variazione registrata negli **ammortamenti** (KEU -24) è dovuta agli investimenti già descritti in precedenza avvenuti nell'esercizio, a dismissioni e a fine ammortamento di beni.

Il **marginale operativo lordo** pari a KEU 641, risulta pari al 35% del valore dei ricavi.

I **proventi ed oneri diversi** segnano una diminuzione di KEU 40.

Il **risultato operativo**, pari a KEU 116, espone un aumento, rispetto al precedente esercizio, di KEU 33.

La **voce proventi ed oneri finanziari** (KEU 13) si riferisce a interessi su c/c bancari e interessi su mutuo.

Le **imposte sul reddito di esercizio** sono pari a KEU 94 e si riferiscono ad I.R.A.P. ed I.R.E.S. L'esercizio 2019 chiude con un utile di KEU 35.

TAVOLA PER L'ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI

<u>in KEU</u>	31/12/2019	31/12/2018	VARIAZIONI
A. <u>RICAVI</u>	1.814	1.800	14
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorate e finite.	2	-4	6
B. <u>VALORE DELLA PRODUZIONE TIPICA</u>	1.816	1.796	20
Consumi di materie e servizi esterni	-449	-401	48
C. <u>VALORE AGGIUNTO</u>	1.367	1.395	-28
Costo del lavoro	-726	-725	1
D. <u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u>	641	670	-29
Ammortamenti	-204	-228	-24
Svalutazioni	-109	-107	2
Proventi e oneri	-212	-252	-40
E. <u>RISULTATO OPERATIVO</u>	116	83	33
Proventi ed oneri finanziari	13	19	-6
F. <u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</u>	129	102	27
Imposte sul reddito dell'esercizio	-94	-80	14
G. <u>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</u>	35	22	13

Analisi della struttura patrimoniale

Passiamo adesso al commento delle poste relative alla struttura patrimoniale e delle loro variazioni più significative come rilevabile dal prospetto seguente. Al 31 dicembre 2019 il **capitale investito**, dedotte le passività di esercizio ed il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, presenta un valore pari a KEU 1.733 con un decremento di KEU 237 nei confronti dell'esercizio chiuso al 31/12/18. Le variazioni intervenute nelle singole componenti si articolano come segue:

- le **immobilizzazioni** diminuiscono di KEU 55 in relazione agli investimenti netti effettuati per complessivi KEU 149, al netto degli ammortamenti dell'esercizio di KEU 204 .
- il **capitale d'esercizio** segna un decremento di KEU 206.
- il **trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato** presenta una aumento di KEU 31 dovuto alla quota di esercizio.

Nell'esercizio 2019 il capitale investito, dedotte le passività di esercizio ed il T.F.R., è stato coperto dalla somma algebrica di:

- **capitale proprio** (KEU 4.393), pari al 253% (221% nel 2018) del capitale investito;
- **disponibilità monetarie nette** (KEU 2.660) aumentate rispetto all'esercizio 2018 di KEU 272.

ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

<u>In KEU</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>VARIAZIONI</u>
<u>A) IMMOBILIZZAZIONI</u>			
Immobilizzazioni immateriali	3	3	0
Immobilizzazioni materiali	2.144	2.199	-55
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
	2.147	2.202	-55
<u>B) CAPITALE DI ESERCIZIO</u>			
Rimanenze di magazzino	9	7	2
Crediti commerciali	1.016	1.129	-113
Altre attività	103	143	-40
Debiti Commerciali	-76	-100	24
Altre passività	-1.106	-1.082	-24
	-54	97	-151
<u>C)CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO</u>			
(A + B)	2.093	2.299	-206
<u>D)TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</u>			
	360	329	31
<u>E)CAPITALE INVESTITO NETTO</u>			
(C – D)	1.733	1.970	-237
coperto da:			
<u>F)CAPITALE PROPRIO</u>			
Capitale versato	3.640	3.640	0
Riserve e risultati a nuovo	718	696	22
Utile (perdita) del periodo	35	22	13
	4.393	4.358	35
<u>H)INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE)</u>			
Debiti finanziari a breve	0	0	0
Disponibilità e crediti finanziari a breve	-2.660	-2.388	272
	-2.660	-2.388	272
<u>I)TOTALE COME IN E (F + H)</u>	1.733	1.970	-237

Analisi della gestione finanziaria

Passiamo adesso al commento delle poste della gestione finanziaria e delle loro variazioni più significative rilevabili dalla tavola alla pagina seguente che espone la dinamica finanziaria della gestione. Per effetto del “flusso monetario del periodo” relativo al 2019 (KEU 272), si è pervenuti - da una situazione iniziale di **disponibilità monetarie nette** di KEU 2.388 a **disponibilità monetarie nette finali** di KEU 2.660.

Le componenti di tale variazione possono così articolarsi:

- il **flusso monetario da attività di esercizio** è positivo per KEU 421;
- il **flusso monetario da investimenti in immobilizzazioni** è pari a - KEU 149 e riguarda il fabbisogno necessario agli investimenti dell'esercizio in immobilizzazioni materiali.

TAVOLA DEL RENDICONTO FINANZIARIO

<u>in KEU</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
A. <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI</u>		
<u>(INDEB. FINANZ. NETTO A BREVE INIZIALE)</u>	2.388	2.727
B. <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI ESERCIZIO</u>		
Utile (Perdita) del periodo	35	22
Ammortamenti	204	228
(Plus) o Minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	0	0
(Rivalutazioni) o Svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
Variazioni del capitale di esercizio	151	-33
Variazione netta del "T.F.R."	31	-19
	421	198
C. <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO DI IMMOBILIZZAZIONI</u>		
Investimento di immobilizzazioni:		
. Immateriali	0	0
. Materiali	-149	-537
. Finanziarie	0	0
	-149	-537
D. <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</u>		
Nuovi finanziamenti	0	0
Conferimenti dei Soci	0	0
Contributi in conto capitale	0	0
Rimborsi di finanziamento	0	0
Rimborsi di capitale proprio	0	0
	0	0
E. <u>DISTRIBUZIONE DI UTILI</u>	0	0
F. <u>FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)</u>	272	-339
G. <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI</u>		
<u>(INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE FINALE) (A + F)</u>	2.660	2.388

Indici di bilancio e valutazione rischio aziendale

L'esercizio 2019 chiude con un utile di € 34.863,88.

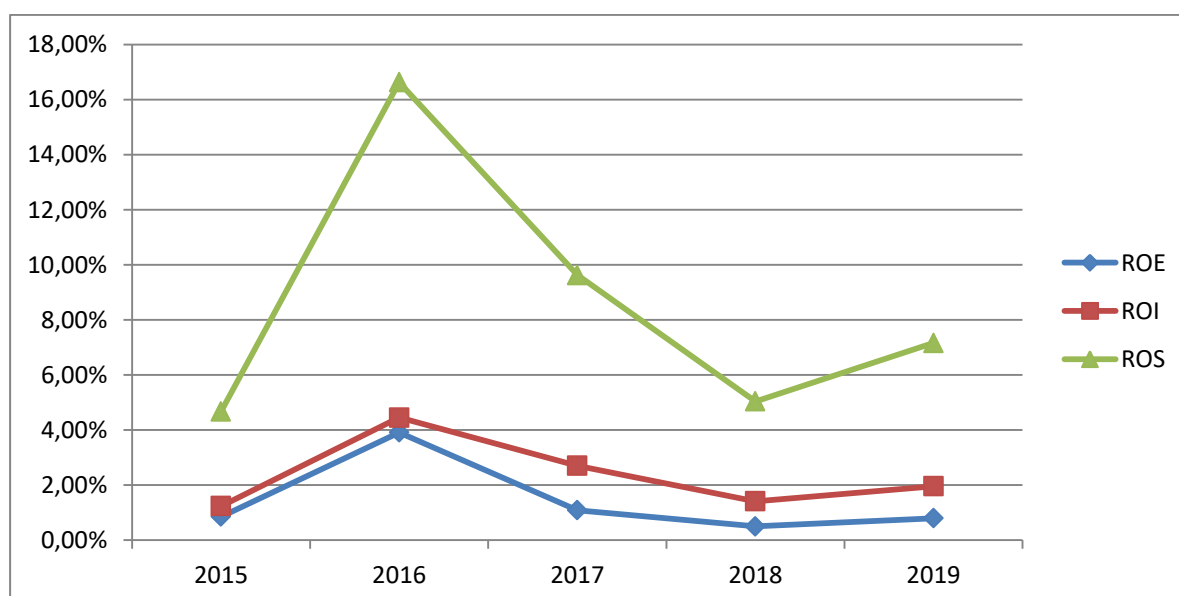
I principali indicatori economici, che hanno tutti registrato un aumento rispetto all'esercizio precedente, attestano la capacità dell'azienda di raggiungere l'equilibrio economico.

Il ROE (Reddito netto/Capitale netto) che esprime in massima sintesi i risultati economici dell'azienda risulta pari allo 0,79%.

Il ROI (Risultato operativo (EBIT)/Capitale netto) che indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalle fonti utilizzate esprimendo quindi quanto rende il capitale investito è pari al 1,96%.

Il ROS (Reddito operativo/ricavi vendite prestazioni) che rappresenta l'indice di redditività delle vendite misurato dal rapporto tra risultato operativo e ricavi netti sulle vendite è pari a 7,16%.

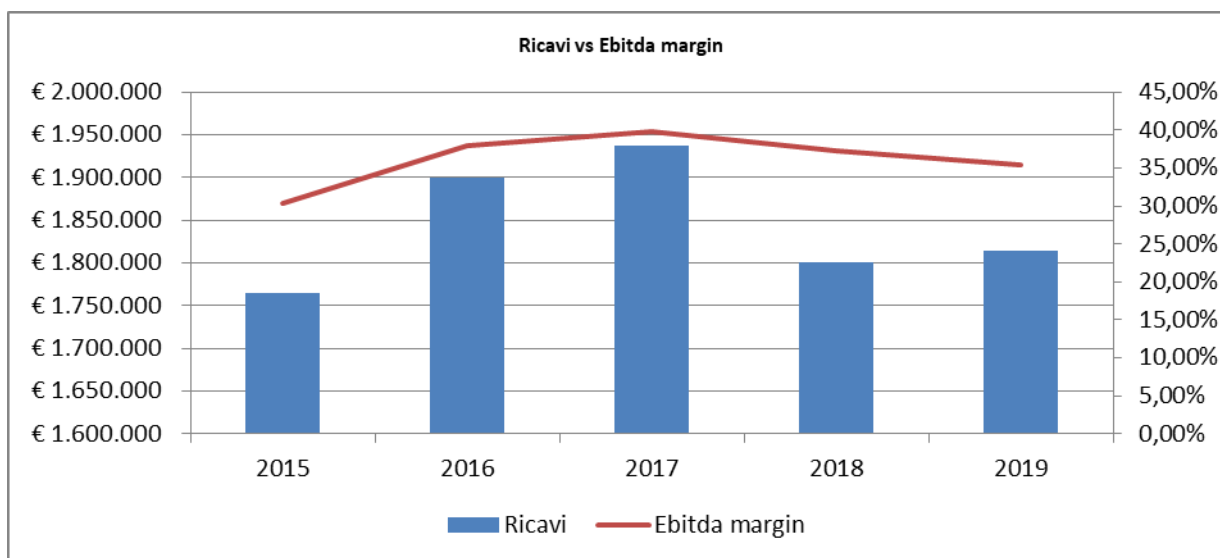
INDICATORI DI BILANCIO					
	2015	2016	2017	2018	2019
ROE	0,85%	3,91%	1,08%	0,50%	0,79%
ROI	1,24%	4,45%	2,70%	1,41%	1,96%
ROS	4,67%	16,62%	9,62%	5,04%	7,16%



Nell'esercizio 2019 si è registrato un margine operativo lordo (MOL) pari ad € 641.144 ottenuto dalla differenza tra ricavi (€ 1.813.973) meno costi esterni (€ 446.518) meno costo del lavoro (€ 726.311).

CE a Valore Aggiunto	2015	2016	2017	2018	2019
Ricavi	€ 1.764.348	€ 1.900.359	€ 1.937.704	€ 1.800.201	€ 1.813.973
Costi esterni	€ 462.062	€ 445.579	€ 445.288	€ 404.627	€ 446.518
Valore Aggiunto	€ 1.302.286	€ 1.454.780	€ 1.492.416	€ 1.395.574	€ 1.367.455
Costo del lavoro	€ 767.972	€ 732.760	€ 722.457	€ 725.287	€ 726.311
MOL (Ebitda)	€ 534.314	€ 722.020	€ 769.959	€ 670.287	€ 641.144
Ammortamenti	€ 286.826	€ 265.183	€ 253.200	€ 227.785	€ 204.504
MON	€ 247.488	€ 456.837	€ 516.759	€ 442.502	€ 436.640
Gestione accessoria	€ 175.664	€ 187.654	€ 356.053	€ 359.584	€ 320.394
Risultato ante gestione finanziaria (EBIT-Risultato operativo)	€ 71.824	€ 269.183	€ 160.706	€ 82.918	€ 116.246
Oneri finanziari	€ 19.923	€ 24.208	€ 19.032	€ 18.764	€ 12.941
Risultato ordinario	€ 91.747	€ 293.391	€ 179.738	€ 101.682	€ 129.187
gestione straordinaria	€ 4.751	€ -	€ -	€ -	€ -
Risultato ante imposte	€ 96.498	€ 293.391	€ 179.738	€ 101.682	€ 129.187
Imposte dell'esercizio	€ 61.401	€ 125.666	€ 132.742	€ 79.978	€ 94.323
Reddito Netto	€ 35.097	€ 167.725	€ 46.996	€ 21.704	€ 34.864

Ebitda Margin	30,28%	37,99%	39,74%	37,23%	35,34%
---------------	--------	--------	--------	--------	--------

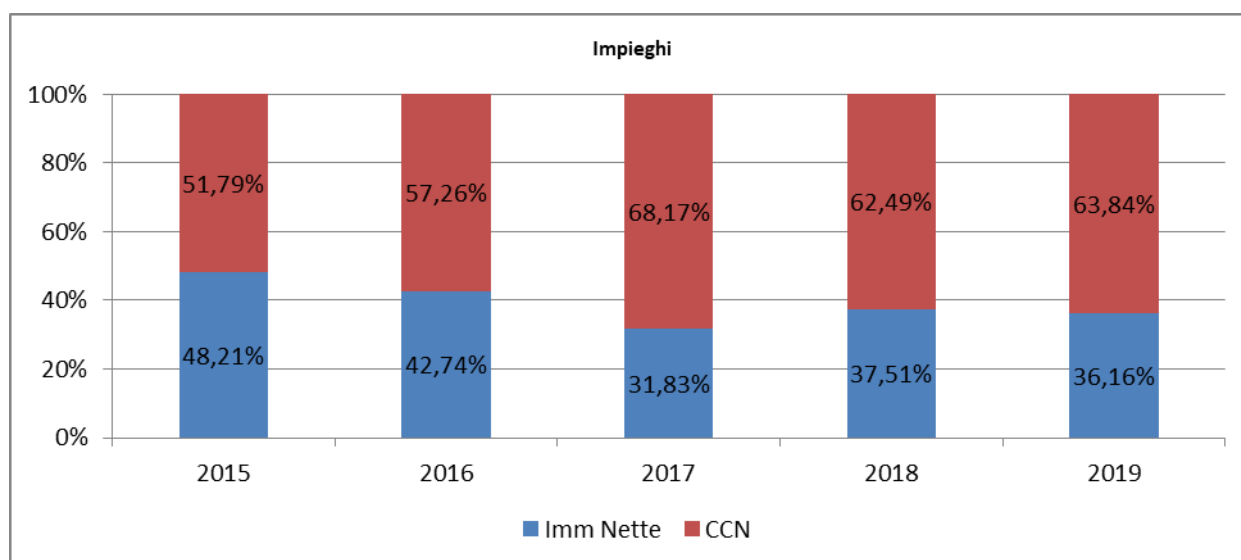


Da un punto di vista patrimoniale, la società continua ad essere in grado di sostenere l'equilibrio finanziario.

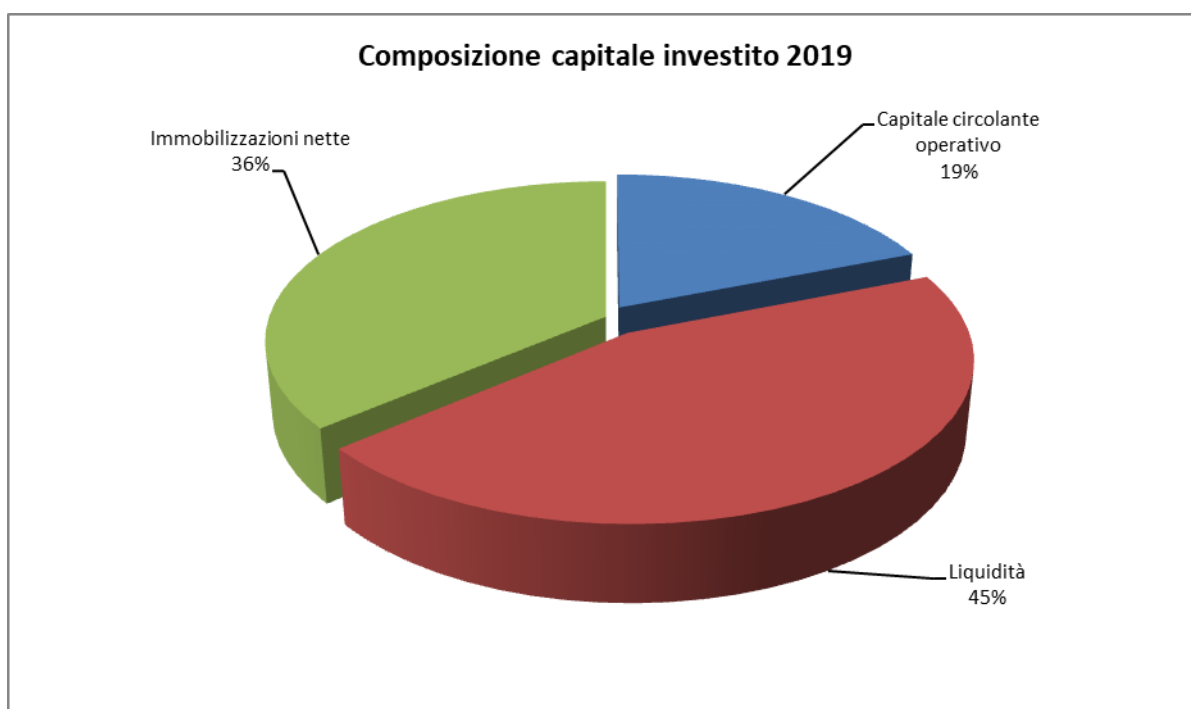
Il capitale fisso (mezzi propri e debiti a m/l termine) copre adeguatamente le immobilizzazioni nette ed il fabbisogno di circolante non è completamente sostenuto con strumenti a breve termine.

In definitiva la Società risulta in equilibrio dal punto di vista patrimoniale riuscendo a coprire i costi di gestione, adempiendo puntualmente le proprie obbligazioni.

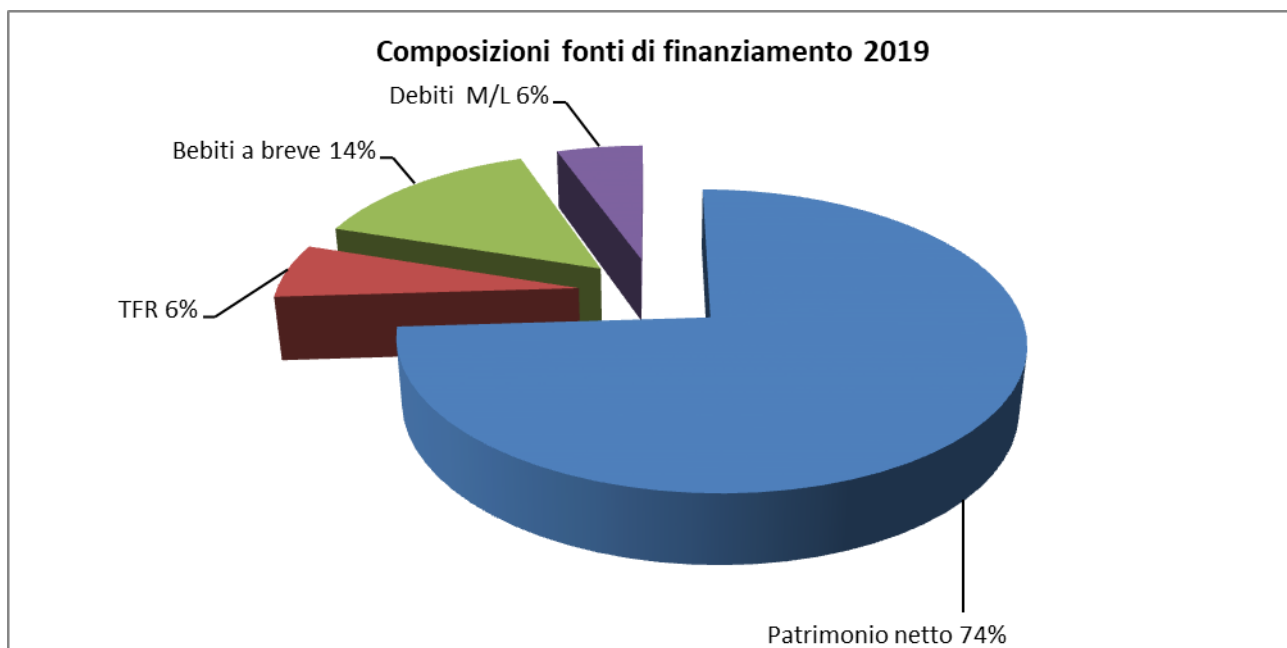
SP - Fonti/Impieghi	2015	2016	2017	2018	2019
Immobilizzazioni nette	€ 2.796.918	€ 2.583.649	€ 1.892.733	€ 2.201.627	€ 2.146.262
Capitale Circolante	€ 3.004.946	€ 3.461.035	€ 4.053.015	€ 3.667.662	€ 3.788.508
Capitale investito netto	€ 5.801.864	€ 6.044.684	€ 5.945.748	€ 5.869.289	€ 5.934.770
Patrimonio Netto	€ 4.121.740	€ 4.289.466	€ 4.336.462	€ 4.358.166	€ 4.393.031
Debiti a M/L	€ 828.964	€ 801.655	€ 754.269	€ 669.973	€ 682.495
Debiti a breve	€ 851.160	€ 953.563	€ 855.017	€ 841.150	€ 859.244
Totale Fonti	€ 5.801.864	€ 6.044.684	€ 5.945.748	€ 5.869.289	€ 5.934.770
Immobilizzazioni nette	48,21%	42,74%	31,83%	37,51%	36,16%
Capitale circolante	51,79%	57,26%	68,17%	62,49%	63,84%
Patrimonio netto	71,04%	70,96%	72,93%	74,25%	74,02%
Debiti a M/L	14,29%	13,26%	12,69%	11,41%	11,50%
Debiti a breve	14,67%	15,78%	14,38%	14,33%	14,48%



Composizione capitale investito	2015	2016	2017	2018	2019
Capitale circolante operativo	€ 1.270.020	€ 1.432.955	€ 1.326.256	€ 1.279.399	€ 1.127.979
Liquidità	€ 1.734.926	€ 2.028.080	€ 2.726.759	€ 2.388.263	€ 2.660.529
Immobilizzazioni nette	€ 2.796.918	€ 2.583.649	€ 1.892.733	€ 2.201.627	€ 2.146.262



Composizione fonti di finanziamento	2015	2016	2017	2018	2019
Patrimonio netto	€ 4.121.740	€ 4.289.466	€ 4.336.462	€ 4.358.166	€ 4.393.031
TFR	€ 307.460	€ 339.022	€ 348.240	€ 329.371	€ 360.313
Debiti a breve	€ 851.160	€ 953.563	€ 855.017	€ 841.150	€ 859.244
Debiti M/L	€ 521.504	€ 462.633	€ 406.029	€ 340.602	€ 322.182



In ottemperanza a quanto dettato dall'art.6 comma 2 del D. Lgs. 19 agosto 2016, n°175, la Società ha redatto il proprio programma di valutazione del rischio di crisi aziendale.

Il programma ha indicato come soglie di allarme le seguenti:

- il risultato della gestione operativa, individuato in via semplificata come differenza fra ricavi e costi di produzione al netto delle componenti di natura eccezionale risultanti dalla Nota Integrativa, sia negativa.
- si rilevino perdite, relative ad un singolo esercizio o cumulate in più esercizi, tali da intaccare il patrimonio netto della società in maniera rilevante.
- l'indice di struttura finanziaria, misurato come rapporto tra patrimonio netto più debiti a medio/lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore ad 1 in misura superiore al 20%.

Dall'analisi dei dati si evince che il risultato della gestione operativa è positivo così come lo è stato nei passati due esercizi; anche quest'anno la società ha chiuso in utile; l'indice della struttura finanziaria misurato come rapporto tra patrimonio netto più debiti a medio/lungo termine e attivo immobilizzato è pari a 2,20

Inoltre, come illustrato in precedenza, gli indicatori economici (ROI, ROS, ROE) presentano tutti valori positivi mentre ulteriori analisi si possono fare per quanto riguarda gli indicatori finanziari.

La posizione finanziaria netta intesa come differenza tra disponibilità liquide (€ 2.660.529) e debiti finanziari (€ 321.753) è positiva (€ 2.338.776) a prova della solidità finanziaria dell'azienda.

L'indice di disponibilità finanziaria a breve, calcolato come il rapporto tra attività a breve termine

(liquidità+rimanenze+crediti a breve+ratei attivi pari a € 3.370.680) e passivo a breve termine (debiti a breve+tfr+ratei passivi pari a € 666.271) è pari a 5,06. L'indice fa rilevare un solido equilibrio tra impieghi correnti e le passività a breve termine, con un saldo positivo del margine di struttura a breve di € 2.704.409.

Il rapporto Debt/Equity, infine, individuato come il rapporto tra i debiti su cui si pagano gli interessi (€ 321.753) ed il patrimonio netto (€ 4.393.031) è pari a 0,07 ciò ad indicare una struttura finanziaria equilibrata.

Da quanto sopra esposto si può affermare che non vi sono soglie di allarme che indicano il rischio di una potenziale compromissione dell'equilibrio economico, finanziario e patrimoniale della società.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nell'anno 2020 proseguirà l'impegno a sostenere la competitività dell'azienda.

Considerata la gravità della situazione attuale legata agli effetti economico-sociali dell'epidemia di Covid-19 e l'incertezza relativa alla durata, è difficile, oggi, fare una previsione sulla evoluzione della gestione nel 2020. Quel che è certo è che l'epidemia ha avuto un impatto importante sul valore della produzione relativo al primo trimestre 2020. In particolare le misure di prevenzione per attenuare la diffusione del Covid-19 stanno determinando importanti effetti sulla produttività aziendale in quanto dal 11 marzo scorso, a seguito dell'ordinanza n.4/2020 del Presidente della giunta regionale il centro di riabilitazione neuromotoria ha sospeso tutte le attività. Si sta valutando inoltre di posticipare l'apertura dello stabilimento termale o di procedere ad una apertura parziale dello stesso.

Ecco allora che per proteggere la società e mitigare possibili effetti negativi sui risultati dell'esercizio 2020 saranno intraprese azioni per rinviare alcuni progetti e investimenti mantenendo solo quelli essenziali per continuare a rafforzare la Società e per ridurre quanto più possibile i costi di esercizio.

Inoltre, al fine di erogare servizi coerenti con l'attuale situazione di emergenza sanitaria e nella prospettiva di un ampliamento, che preveda anche la degenza, del centro di riabilitazione neuromotoria che ad oggi rappresenta un importante presidio sanitario del territorio, la Società ha fatto istanza presso la Presidenza della Giunta Regionale per offrire terapie dedicate ai pazienti in uscita dalle terapie intensive e negativizzati al Covid-19. Tali pazienti, ricoverati anche per molto

tempo nelle terapie intensive, che nella maggior parte dei casi sono stati sottoposti a ventilazione assistita, a causa del prolungato periodo di allettamento e di tutte le terapie che si sono rese necessarie al trattamento di questa terribile infezione, presenteranno deficit respiratori, problemi di deglutizione, debolezza muscolare, neuropatie motorie e sensitive che renderanno gravoso e problematico il loro rientro a casa. Da qui la Società si è offerta per predisporre progetti specifici rivolti a quei pazienti che, seppur guariti clinicamente, quindi con doppio tampone negativo, avranno bisogno di un periodo di riabilitazione.

Cassano Allo Ionio, 9 aprile 2020

Terme Sibarite Spa
L'Amministratore Unico
Dott. Domenico Lione

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: TERME SIBARITE SPA
 Sede: VIA TERME, 2 CASSANO ALLO IONIO CS
 Capitale sociale: 3.639.737,00
 Capitale sociale interamente versato: sì
 Codice CCIAA: CS
 Partita IVA: 00180310781
 Codice fiscale: 00180310781
 Numero REA: 22879
 Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
 Settore di attività prevalente (ATECO): 960420
 Società in liquidazione: no
 Società con socio unico: sì
 Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
 Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:
 Appartenenza a un gruppo: no
 Denominazione della società capogruppo:
 Paese della capogruppo:
 Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2019

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2019	31/12/2018
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
7) altre	2.640	3.300
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>2.640</i>	<i>3.300</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-

	31/12/2019	31/12/2018
1) terreni e fabbricati	1.446.998	1.501.564
2) impianti e macchinario	419.626	500.450
3) attrezzature industriali e commerciali	58.158	60.491
4) altri beni	45.524	48.760
5) immobilizzazioni in corso e acconti	173.316	87.062
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>2.143.622</i>	<i>2.198.327</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>2.146.262</i>	<i>2.201.627</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	9.130	6.940
<i>Totale rimanenze</i>	<i>9.130</i>	<i>6.940</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	1.015.690	1.128.914
esigibili entro l'esercizio successivo	605.887	651.578
esigibili oltre l'esercizio successivo	409.803	477.336
5-bis) crediti tributari	83.158	135.525
esigibili entro l'esercizio successivo	83.158	135.525
5-quater) verso altri	12.071	95
esigibili entro l'esercizio successivo	11.976	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	95	95
<i>Totale crediti</i>	<i>1.110.919</i>	<i>1.264.534</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	2.659.274	2.387.712
3) danaro e valori in cassa	1.255	551
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>2.660.529</i>	<i>2.388.263</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>3.780.578</i>	<i>3.659.737</i>
D) Ratei e risconti	7.930	7.925
<i>Totale attivo</i>	<i>5.934.770</i>	<i>5.869.289</i>
Passivo		
A) Patrimonio netto	4.393.031	4.358.166
I - Capitale	3.639.737	3.639.737
IV - Riserva legale	41.934	40.849
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	676.495	655.877
Varie altre riserve	1	(1)
<i>Totale altre riserve</i>	<i>676.496</i>	<i>655.876</i>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	34.864	21.704

	31/12/2019	31/12/2018
Totale patrimonio netto	4.393.031	4.358.166
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	360.313	329.371
D) Debiti		
4) debiti verso banche	321.753	391.947
esigibili entro l'esercizio successivo	84.696	70.195
esigibili oltre l'esercizio successivo	237.057	321.752
7) debiti verso fornitori	75.797	99.729
esigibili entro l'esercizio successivo	70.723	96.396
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.074	3.333
12) debiti tributari	117.482	107.253
esigibili entro l'esercizio successivo	117.482	107.253
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	33.057	104.813
esigibili entro l'esercizio successivo	33.057	104.813
14) altri debiti	80.051	15.517
esigibili oltre l'esercizio successivo	80.051	15.517
<i>Totale debiti</i>	<i>628.140</i>	<i>719.259</i>
E) Ratei e risconti	553.286	462.493
<i>Totale passivo</i>	<i>5.934.770</i>	<i>5.869.289</i>

Conto Economico Ordinario

	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.624.198	1.645.355
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	153.838	122.933
altri	35.937	31.913
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>189.775</i>	<i>154.846</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>1.813.973</i>	<i>1.800.201</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	168.443	169.533
7) per servizi	280.265	231.496
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	521.330	517.426
b) oneri sociali	163.569	165.402

	31/12/2019	31/12/2018
c) trattamento di fine rapporto	41.412	42.459
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>726.311</i>	<i>725.287</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	660	660
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	203.844	227.125
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilit�	108.847	106.836
liquide		
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>313.351</i>	<i>334.621</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(2.190)	3.598
14) oneri diversi di gestione	211.547	252.748
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>1.697.727</i>	<i>1.717.283</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	116.246	82.918
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	26.047	34.230
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>26.047</i>	<i>34.230</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>26.047</i>	<i>34.230</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	13.106	15.466
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>13.106</i>	<i>15.466</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>12.941</i>	<i>18.764</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	129.187	101.682
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	94.323	79.978
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>94.323</i>	<i>79.978</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	34.864	21.704

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2019	Importo al 31/12/2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	34.864	21.704
Imposte sul reddito	94.323	79.978
Interessi passivi/(attivi)	(12.941)	(18.764)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>116.246</i>	<i>82.918</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	204.504	227.785
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	41.412	42.459
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>245.916</i>	<i>270.244</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>362.162</i>	<i>353.162</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.190)	3.598
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	113.224	(60.402)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(23.932)	(16.961)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(5)	22
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	90.793	53.758
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	43.398	54.067
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>221.288</i>	<i>34.082</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>583.450</i>	<i>387.244</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	12.941	18.764
(Imposte sul reddito pagate)	(94.323)	(79.978)
Altri incassi/(pagamenti)	(10.470)	(61.328)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(91.852)</i>	<i>(122.542)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	491.598	264.702
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(149.139)	(536.679)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(149.139)	(536.679)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	14.501	3.675
(Rimborso finanziamenti)	(84.695)	(70.194)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(70.194)	(66.519)

	Importo al 31/12/2019	Importo al 31/12/2018
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	272.265	(338.496)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.387.712	2.726.570
Danaro e valori in cassa	551	189
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.388.263	2.726.759
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.659.274	2.387.712
Danaro e valori in cassa	1.255	551
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.660.529	2.388.263

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2019.

L'intero pacchetto azionario (n.180.185 azioni) è detenuto dalla Regione Calabria. Sede e direzione dell'azienda si trovano in Cassano Allo Jonio (Cs) - Via Terme, 2 . La Società "TERME SIBARITE S.p.A." opera nel settore dello sfruttamento e della valorizzazione delle acque ad uso termale e nel settore inerente le terapie riabilitative neuro – motorie.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali. Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Nota integrativa, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Costi di impianto e di ampliamento	5 anni in quote costanti

Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	5 anni in quote costanti
Brevetti e utilizzazione opere ingegno	10 anni in quote costanti
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10 anni in quote costanti
Avviamento	5 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni in quote costanti

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

Si evidenzia che che gli oneri accessori sostenuti per il finanziamento a medio lungo termine, concesso dalla Banca Carime S.p.A., agenzia di Cassano Allo Jonio sono ammortizzati, in rate costanti, in base alla durata del contratto di finanziamento scadente nel 2023.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 660, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 2.640.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	3.300	3.300
Valore di bilancio	3.300	3.300
Variazioni nell'esercizio		
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	660	660
<i>Totale variazioni</i>	<i>(660)</i>	<i>(660)</i>
Valore di fine esercizio		
Costo	2.640	2.640
Valore di bilancio	2.640	2.640

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Gli ammortamenti sono stati calcolati con le aliquote in vigore ai fini fiscali e ritenute congrue per un sistematico piano di ammortamento in relazione al periodo di vita utile delle immobilizzazioni materiali; per gli investimenti dell'esercizio, la quota di ammortamento è stata ridotta del 50%

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 8.466.717 i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 6.323.095.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	4.228.614	3.147.499	178.427	677.365	87.062	8.318.967
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.727.050	2.647.049	117.936	628.606	-	6.120.641
Valore di bilancio	1.501.564	500.450	60.491	48.759	87.062	2.198.326
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	32.159	3.324	8.707	18.695	86.254	149.139
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	1.389	-	-	1.389
Ammortamento dell'esercizio	86.726	84.148	11.040	21.930	-	203.844
<i>Totale variazioni</i>	<i>(54.567)</i>	<i>(80.824)</i>	<i>(3.722)</i>	<i>(3.235)</i>	<i>86.254</i>	<i>(56.094)</i>
Valore di fine esercizio						
Costo	4.260.773	3.150.823	185.745	696.060	173.316	8.466.717
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.813.775	2.731.197	127.587	650.536	-	6.323.095
Valore di bilancio	1.446.998	419.626	58.158	45.524	173.316	2.143.622

A bilancio le immobilizzazioni immateriali ammontano a euro 2.143.622 e registrano, rispetto all'esercizio 2018, un decremento di euro 56.094 formato da investimenti per euro 149.139, dismissioni beni per euro € 1.389 e da ammortamenti per euro 203.844

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio

Rimanenze

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
materie prime, sussidiarie e di consumo	6.940	2.190	9.130
Totale	6.940	2.190	9.130

Le rimanenze sono suddivise in materiali di consumo per euro 8.616 e materiali di manutenzione per euro 514 e risultano aumentante rispetto all'esercizio precedente di euro 2.190

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art.2426 c.2 c.c., tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di euro 496.256

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	1.128.914	(113.224)	1.015.690	605.887	409.803
Crediti tributari	135.525	(52.367)	83.158	83.158	-
Crediti verso altri	95	11.976	12.071	11.976	95
Totale	1.264.534	(153.615)	1.110.919	701.021	409.898

Fanno parte dei crediti verso i clienti:

I crediti nei confronti dell'Asp di appartenenza e sono riferiti sia al settore Termale per euro 447.618 sia al settore Riabilitativo per euro 175.909 ed il loro incasso è previsto per l'anno 2020, la restante parte riguarda le locazioni ed i servizi vari per la gestione alberghiera pari ad euro 392.163;

I crediti tributari riguardano crediti verso l'erario.

Altri crediti riguardano convenzioni per la formazione del personale.

Disponibilità liquide

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	2.387.712	271.562	2.659.274
danaro e valori in cassa	551	704	1.255

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<i>Totale</i>	2.388.263	272.266	2.660.529

Le disponibilità liquide risultano complessivamente pari ad euro 2.660.529 con un aumento rispetto all'esercizio 2018 di euro 272.266

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei ricavi e/o costi comuni a due esercizi.

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	7.925	5	7.930
Totale ratei e risconti attivi	7.925	5	7.930

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Premi Assicurativi	7.930
	Totale	7.930

I risconti, relativi unicamente a premi di assicurazione, sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" come precisato nel principio contabile OIC 18 ed il loro saldo, è pari a euro 7.930.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Le voci sono espone in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espone le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	3.639.737	-	-	-	3.639.737
Riserva legale	40.849	-	1.085	-	41.934
Riserva straordinaria	655.877	-	20.618	-	676.495
Varie altre riserve	-	-	1	-	1
Totale altre riserve	655.876	-	20.620	-	676.496
Utile (perdita) dell'esercizio	21.704	(21.704)	-	34.864	34.864
Totale	4.358.167	(21.704)	21.704	34.864	4.393.031

Tutte le azioni sottoscritte sono state interamente versate.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio. Il TFR dei dipendenti a contratto determinato è liquidato alla fine del rapporto di lavoro in busta paga.

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	329.371	30.942	30.942	360.313
Totale	329.371	30.942	30.942	360.313

Debiti

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni

Variazioni e scadenza dei debiti

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	391.947	(70.194)	321.753	84.696	237.057
Debiti verso fornitori	99.729	(23.932)	75.797	70.723	5.074
Debiti tributari	107.253	10.229	117.482	117.482	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	104.813	(71.756)	33.057	33.057	-
Altri debiti	15.517	64.534	80.051	-	80.051
Totale	719.259	(91.119)	628.140	305.958	322.182

Debiti verso banche

I debiti verso banche sono pari a euro 321.753, nel dettaglio: euro 84.696 sono a breve termine e euro 237.057 sono a medio- lungo termine. I debiti verso banche sono riferiti alla residua quota capitale del mutuo quindicennale garantito da ipoteca sugli immobili di euro 1.800.000.

Altri debiti

I debiti verso fornitori riguardano fatture al 31.12.2019 da regolare o da ricevere, accertate in applicazione del principio della competenza . Presentano una variazione in diminuzione di euro 23.932.

I debiti tributari accolgono le posizioni debitorie, non ancora scadute al 31.12.2019, nei confronti dell'Amministrazione finanziaria.

I debiti verso Istituti di previdenza e di sicurezza sociale riguardano i contributi obbligatori maturati ed ancora da versare. Altri debiti sono riferiti a quote associative e tasse regionali.

Finanziamenti effettuati da soci della società

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	462.493	90.793	553.286
Totale ratei e risconti passivi	462.493	90.793	553.286

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>RATEI E RISCONTI</i>		
	Risconti passivi P.O.R.	327.006
	Risconti passivi P.O.R. 2013/2017	226.281
	Arrotondamento	1-
	Totale	553.286

Si evidenzia che i risconti relativo a P.O.R./P.O.R 2013/2017 hanno una durata superiore ai cinque anni.

Risconto contributo P.O.R. 2000/2006 per euro 357.780 concesso dalla Regione Calabria con Decreto Dirigenziale n.14933 del 11/10/2005 di euro 858.639;

Risconto contributo P.O.R. 2013/2017 per euro 104.103 concesso dalla Regione Calabria con DDS 64174 del 20/06/17 di euro 241.754

Tali risconti riguardano l'ammontare residuo dei contributi rinviati per competenza agli esercizi successivi in proporzione degli ammortamenti relativi.

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne: le prestazioni di servizi i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazioni.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

Il valore della produzione ammonta complessivamente ad euro 1.813.973 ed è costituito da ricavi da prestazioni euro 1.624.198, da contributi c/esercizio per euro 153.838 e da affitti per euro 35.937 e registra una crescita netta, nei confronti dell'esercizio 2018 di euro 13.772.

Tale aumento è da ascrivere sostanzialmente a minor ricavi delle vendite e delle prestazioni (euro 21.157), a maggior ricavi dei servizi alberghieri (euro 4.024) ed a maggior ricavi dei contributi in conto esercizio (euro 30.905).

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Termale	993.646
Riabilitativo	630.552
Totale	1.624.198

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano complessivamente ad euro 1.624.198 e registrano una diminuzione netta, nei confronti dell'esercizio 2018, di euro 21.157

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici. Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

I costi ammontano complessivamente a euro 1.697.727 e risultano diminuiti rispetto l'esercizio precedente di euro 19.556. La riduzione è ascrivibile sostanzialmente alla diminuzione degli ammortamenti e oneri diversi di gestione.

Sono articolati come segue:

- spese per servizi euro 280.265
- ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo euro 168.443
- spese per il personale euro 726.311
- ammortamenti e svalutazione euro 313.351
- variazione delle rimanenze euro (2.190)
- oneri diversi di gestione euro 211.547

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

I contributi volti a ridurre gli interessi sui finanziamenti sono iscritti a riduzione della voce C.17 in quanto conseguiti nel medesimo esercizio di contabilizzazione degli interessi passivi.

Composizione dei proventi da partecipazione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del codice civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del codice civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

	Debiti verso banche	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	13.106	13.106

Presentano un valore di euro 13.106 e sono costituiti dagli interessi sul finanziamento a medio lungo termine

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti. Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Nota integrativa, rendiconto finanziario

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	6	20	26

I dati statistici relativi al personale sono esposti nella relazione sulla gestione

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, si segnala che considerata la gravità della situazione attuale legata agli effetti economico-sociali dell'epidemia di Covid-19 e l'incertezza relativa alla durata, è difficile, oggi, fare una previsione sulla evoluzione della gestione nel 2020. Quel che è certo è che l'epidemia ha avuto un impatto importante sul valore della produzione relativo al primo trimestre 2020. In particolare le misure di prevenzione per attenuare la diffusione del Covid-19 stanno determinando importanti effetti sulla produttività aziendale in quanto dal 11 marzo scorso, a seguito dell'ordinanza n.4/2020 del Presidente della giunta regionale il centro di riabilitazione neuromotoria ha sospeso tutte le attività. Si sta valutando inoltre di posticipare l'apertura dello stabilimento termale o di procedere ad una apertura parziale dello stesso.

Ecco allora che per proteggere la società e mitigare possibili effetti negativi sul risultati dell'esercizio 2020 saranno intraprese azioni per rinviare alcuni progetti e investimenti mantenendo solo quelli essenziali per continuare a rafforzare la Società e per ridurre quanto più possibile i costi di esercizio .

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'art. 2497-bis c. 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio di euro 34.863,88:

- euro 1.743,19 alla riserva legale;
- euro 33.120,69 alla riserva straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, ci sia consentito di ringraziare, ancora una volta, in sede di chiusura delle nostre relazioni al bilancio 2019, l'azionista Regione Calabria per la costante collaborazione dimostrata nei confronti della società Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2019 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Cassano allo Ionio, 09/04/2020

Terme Sibarite Spa
L'Amministratore Unico
Dott. Domenico Lione

Relazione del Collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

Signori Soci,

la presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'Organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 09/04/2020, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019:

- progetto di bilancio, completo di rendiconto finanziario e nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Il Collegio ha attuato l'attività di vigilanza tenendo conto delle dimensioni e delle problematiche della Società, ha svolto l'attività di vigilanza mediante il riscontro positivo riguardo alle informazioni acquisite nel corso del mandato. Tale attività è stata orientata alla valutazione dei rischi intrinseci ed alle criticità rispetto alla tipologia dell'attività svolta ed alla struttura organizzativa e contabile della Società.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "*forza lavoro*" non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2019) e quello precedente (2018). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2019 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;

- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'Organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 5, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con il Responsabile amministrativo su temi di natura tecnica e specifica, contabile e fiscale: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il Collegio, quindi, ha valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dall'amministratore unico con periodicità anche superiore al minimo fissato di 6 mesi e ciò in occasione delle riunioni programmate, presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con il direttore amministrativo: da tutto quanto sopra deriva che l'Amministratore unico ha, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto a lui imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'Organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;

- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c..

Osservazioni in ordine al bilancio di esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato approvato dall'Organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'Organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al Collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, co. 1, c.c..

E' stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora ulteriori informazioni:

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'Organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- si è presa visione della relazione dell'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

- la revisione legale è affidata al revisore Dott.ssa Elisa Nisi che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e, pertanto, il giudizio rilasciato è positivo.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'Organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 34.864.

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio fatta dall'Amministratore Unico in nota integrativa.

Osservazione e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, così come redatto dall'amministratore.

Cassano allo Ionio, 30/04/2020

Il Collegio sindacale

Il Presidente Dott. Nisi Elisa

Il Sindaco Avv. Francesco Santelli

Il Sindaco Dott. Salvatore Tricoci

Relazione del revisore contabile al bilancio chiuso al 31/12/2019

Agli Azionisti della Terme Sibarite S.p.A.

Ho svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Terme Sibarite Spa, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili 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 del revisore

È mia la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Ho svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi. La revisione legale 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 legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il mio giudizio.

Giudizio

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Terme Sibarite Spa al 31 dicembre 2019, 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.

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

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (ISA 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 all'amministratore della Terme Sibarite S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Terme Sibarite Spa al 31 dicembre 2019. A mio giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Terme Sibarite Spa al 31 dicembre 2019.

Montalto Uffugo, 30 aprile 2020

Dott.ssa Elisa Nisi