

## **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 Ionio (CS) Via Terme, 2*

*Tel. 0981/71376 Fax 0981/76366*

### **BILANCIO AL 31.12.2020**



## Sommario

<b>Relazione sulla gestione .....</b>	<b>1</b>
Quadro di sintesi .....	1
Andamento complessivo e settoriale della gestione: investimenti, ricavi e costi .....	6
Investimenti .....	6
Ricavi .....	7
Costi.....	11
Personale.....	14
Proventi ed oneri finanziari.....	15
Numero delle azioni proprie e delle partecipate.....	15
Analisi dei risultati reddituali.....	15
Analisi della struttura patrimoniale .....	18
Analisi della gestione finanziaria .....	20
Indici di bilancio e valutazione rischio aziendale .....	22
Evoluzione prevedibile della gestione .....	27
<b>Stato Patrimoniale Ordinario .....</b>	<b>29</b>
<b>Conto Economico Ordinario.....</b>	<b>32</b>
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto.....</b>	<b>34</b>
<b>Nota integrativa, parte iniziale.....</b>	<b>35</b>
Criteri di formazione .....	36
Principi di redazione .....	36
Criteri di valutazione applicati.....	37
<b>Nota integrativa, attivo .....</b>	<b>37</b>
Immobilizzazioni.....	37
Immobilizzazioni immateriali.....	37
Immobilizzazioni materiali.....	38
Attivo circolante .....	40
Rimanenze.....	40
Crediti iscritti nell'attivo circolante.....	40
Disponibilità liquide.....	41
Ratei e risconti attivi .....	41
<b>Nota integrativa, passivo e patrimonio netto .....</b>	<b>42</b>
Patrimonio netto.....	42
Variazioni nelle voci di patrimonio netto.....	42
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato .....	43
Debiti.....	44
Variazioni e scadenza dei debiti .....	44
Finanziamenti effettuati da soci della società.....	45

Ratei e risconti passivi .....	45
<b>Nota integrativa, conto economico .....</b>	<b>46</b>
Valore della produzione.....	46
Costi della produzione .....	47
Proventi e oneri finanziari.....	48
Composizione dei proventi da partecipazione.....	48
Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti.....	48
Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate.....	48
<b>Nota integrativa, rendiconto finanziario .....</b>	<b>49</b>
<b>Nota integrativa, altre informazioni.....</b>	<b>49</b>
Dati sull'occupazione.....	49
Compensi al revisore legale o società di revisione .....	49
Titoli emessi dalla società .....	50
Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società .....	50
Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.....	50
Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale .....	50
Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.....	50
Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile.....	51
Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento .....	51
Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite.....	51
<b>Nota integrativa, parte finale .....</b>	<b>51</b>
<b>Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. - Attività di vigilanza amministrativa .....</b>	<b>52</b>
<b>Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 Bilancio Ordinario al 31/12/2020.....</b>	<b>56</b>

## Relazione sulla gestione

### Quadro di sintesi

---

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 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 2020, si chiude con una perdita di KEU 414, dopo aver calcolato ammortamenti e svalutazioni per KEU 196.

L'esercizio 2020 riflette un anno fuori dall'ordinario, caratterizzato da una pandemia che ha colpito l'economia a livello globale e che ha impattato Terme Sibarite Spa con una rilevante perdita di produzione che ha comportato una notevole contrazione dei ricavi.

Il 2020 è stato un anno difficile: il COVID-19 ha imposto una rapida revisione delle priorità strategiche della Società. Le nostre azioni si sono immediatamente concentrate sull'implementazione delle misure necessarie a garantire la massima sicurezza sanitaria del personale e dei nostri utenti, oltre ad assicurare alla Società le necessarie condizioni di stabilità finanziaria.

Il risultato negativo è stato in parte calmierato da una attenta politica di contenimento dei costi di esercizio e dai contributi a fondo perduto messi a disposizione dallo Stato.

Nel corso dell'esercizio si è registrata una diminuzione del numero delle prestazioni erogate rispetto all'esercizio precedente con conseguente diminuzione dei ricavi in valore assoluto che sono passati da KEU 1.814 nel 2019 a KEU 803 in questo esercizio registrando una diminuzione pari a KEU 1.011.

I costi pari a KEU 1.227 risultano diminuiti rispetto all'esercizio precedente di KEU 471. Nel dettaglio costi per servizi (KEU 226 contro KEU 280 del 2019), costo per materie prime (KEU 124 contro KEU 168 del 2019), sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente gli oneri diversi di gestione (- KEU 62). Gli ammortamenti e le svalutazioni sono passati da KEU 313 nel 2019 a KEU 196 nel 2020, il costo del personale pari a KEU 537 è diminuito di KEU 189 rispetto all'esercizio precedente.

La liquidità disponibile al 31/12/2020 è pari a KEU 2.301 contro i KEU 2.668 del 2019.

Il 2020, dunque, è stato un anno veramente difficile: il turismo termale è stato fra i settori più penalizzati dal lockdown e il COVID-19 ha imposto una rapida revisione delle priorità strategiche della Società.

All'atto del mio insediamento quale Amministratore Unico delle Terme Sibarite s.p.a., avvenuto all'esito dell'Assemblea del 6 Luglio 2020, nonostante nessun adempimento fosse stato posto in essere, al fine di garantire l'immediata riapertura dello stabilimento termale, mi sono da subito attivato anche a fronte delle richieste da parte degli utenti.

L'intero complesso (eccezion fatta per l'area di ingresso) risultava versare in una situazione indecorosa. Pertanto, al fine di garantire l'immediata apertura dello Stabilimento Termale alla data del 20 Luglio, nel giro di meno di due settimane dal mio insediamento ho dovuto procedere con urgenza all'adozione delle misure indicate, essenziali e propedeutiche alla ripresa delle attività:

- a) manutenzione compressori;
- b) attivazione vasche fanghi
- c) pulizia e sanificazione locali del centro termale;
- d) controllo impianti e tubazioni;
- e) adeguamento locali alle norme dettate in materia di Covid 19;
- f) acquisto kit inalatori;
- g) acquisto lenzuolini monouso per fanghi;
- h) acquisto detersivi;
- i) acquisto giacche monouso per fanghini;
- l) aggiornamento procedure Covid;
- m) pulizia ambienti esterni;
- n) adeguata formazione del personale della struttura;
- o) assunzioni lavoratori stagionali.

In particolare, in riferimento alle assunzioni dei predetti lavoratori stagionali, avendo verificato un irregolare e illegittimo inquadramento di alcuni di essi, al fine di evitare l'insorgere di ogni possibile contenzioso e per evidenti ragioni di equità e giustizia, ho proceduto al riconoscimento del livello corrispondente alla mansione effettivamente prestata dal lavoratore.

Al fine di garantire, poi, ai diversi utenti del centro termale anche la possibilità di pernottare nell'Albergo Terme Sibarite, si è avviata una procedura pubblica volta all'individuazione di operatori economici interessati alla gestione della struttura alberghiera e dei servizi annessi (auditorium esterno, bar

esterno, locale spogliatoio, piscina all'aperto, campo da giuoco polivalente).

Procedura che ha consentito di affidare in fitto l'Albergo e i relativi servizi, in via temporanea e urgente, dal 10 agosto al 28 novembre 2020.

A seguito delle opportune verifiche, poi, si è avuto modo di constatare che il Centro Benessere, sebbene ufficialmente e pubblicamente inaugurato dal precedente Amministratore in data 21 Giugno 2020, non sia tuttavia mai stato operativo, né risultava essere nelle condizioni di essere aperto all'utenza.

Nello specifico, infatti, si è accertata la necessità di porre in essere i seguenti adempimenti tecnico-amministrativi:

- a) frazionamento e attribuzione di rendita catastale dell'immobile adibito a Centro Benessere;
- b) Collaudo Statico del vano adibito a vasca idromassaggi;
- c) richiesta Certificato Prevenzione Incendi;
- d) Riconoscimento Agibilità;
- e) SCIA.

Ci si è quindi attivati immediatamente per ottenere il rilascio di quanto prescritto, al fine di garantire l'immediata apertura del Centro.

A seguito, poi, di una verifica catastale si è avuto modo di constatare che l'intero complesso termale presentava un'unica identificazione catastale e un'unica rendita (Foglio 18, particella 54, Sub 7, Categ. D/8, Rendita € 81.531,20). Detta anomala identificazione, oltre ad impedire la regolare e legittima concessione in fitto/locazione delle singole suddette unità immobiliari, comportava notevoli esborsi in materia di IMU e TARI.

Si è reso quindi necessario procedere a un frazionamento al fine di individuare catastalmente le diverse unità immobiliari e, in particolare, attraverso singole schede catastali: a) il complesso alberghiero; b) il Centro di cura termale; c) Il Centro Benessere; d) gli Uffici Direttivi); e) il Centro di Riabilitazione; f) il Locale adibito a Pizzeria; g) il locale adibito a Bar esterno; h) l'Auditorium; i) la Piscina; l) il Campetto tennis/Calcetto; m) le centrali termiche; n) le Vasche fanghi; o) l'Area verde.

L'accatastamento dei singoli compendi immobiliari, con la specifica individuazione dei relativi metri quadri, consente non solo un abbattimento della somma dovuta annualmente a titolo di IMU in forza della rendita complessivamente inferiore rispetto a quella unica precedente, ma consentirà soprattutto di richiedere all'Ente comunale l'esenzione della TARI per il Centro di Riabilitazione e le riduzioni sancite

dal Regolamento comunale sui tributi per gli immobili adibiti ad attività stagionale.

Sempre a seguito delle verifiche tempestivamente effettuate, è emerso che le vasche e i serbatoi di accumulo sia delle acque termali che di quelle sanitarie, si presentavano in uno stato deficitario con notevoli perdite di acqua. Inoltre, i predetti serbatoi non rispondevano sia per tipologia che per posizionamento (all'aperto) ai requisiti normativamente prescritti.

Non solo. Tutti gli impianti che trattano sia l'acqua termale che quella sanitaria, si presentavano privi di tutti i requisiti dettati in materia di legionella.

Si è, quindi, proceduto a commissionare un adeguato e aggiornato protocollo di legionella, con la contestuale redazione di uno studio di fattibilità che ha individuato i lavori occorrenti e necessari da porre in essere per adeguare i suddetti impianti a quanto normativamente prescritto, con i relativi costi da sostenere.

Sempre all'esito del suddetto sopralluogo è emerso, altresì, che le centrali tecnologiche (elettriche e termiche) si presentavano in uno status assolutamente inadeguato e non corrispondente ai requisiti normativamente prescritti in materia di sicurezza.

Il suddetto e richiamato studio di fattibilità, ha individuato anche i lavori occorrenti e necessari con i relativi costi da sostenere.

Da un esame delle spese sostenute annualmente sia per l'energia elettrica che per il metano, è emerso che la somma corrisposta ai fornitori è assolutamente sproporzionata (solo nel precedente esercizio circa € 80.000 per consumo energia ed € 40.000,00 per consumo metano).

Detti costi sono determinati anche dall'inadeguatezza degli impianti: basti pensare alla notevole distanza che intercorre tra l'ubicazione degli impianti elettrici e termici rispetto ai punti di erogazione.

Si è dato incarico a società specializzata che ha predisposto, senza alcuna spesa per la società, relazioni dettagliate, con l'individuazione degli interventi necessari da porre in essere al fine di abbattere i suddetti costi, utilizzando forme di energia green e facendo ricorso alle agevolazioni normativamente previste per detti interventi.

Nonostante dette situazioni di criticità si è cercato, comunque, di offrire all'utenza tutte le prestazioni sanitarie e ricettive, erogate sempre in massima sicurezza.

Si è proceduto costantemente alla sanificazione degli ambienti, sottoponendo spesso i dipendenti a tampone e garantendo loro lo svolgimento dell'attività lavorativa nella massima sicurezza, attraverso l'uso quotidiano di tutti i dispositivi prescritti e necessari.

La chiusura obbligata dell'intero complesso termale dal 09 marzo al mese di maggio e soprattutto il calo notevole delle presenze nel secondo semestre dell'anno durante l'apertura dei centri, sia termale che riabilitativo, imputabili esclusivamente alla pandemia in atto, hanno determinato una notevole diminuzione delle entrate che ha avuto una conseguenziale incidenza in termini negativi sul bilancio di esercizio 2020.

La consapevolezza e la certezza delle minori entrate ha indotto questo amministratore, dalla data del suo insediamento, a ridurre notevolmente le spese.

Il risultato negativo è stato, infatti, calmierato da una attenta politica di contenimento dei costi di esercizio e dai contributi a fondo perduto messi a disposizione dallo Stato.

Sono state con convinzione eliminate tutte le spese sostenute in precedenza per consulenze legali, per comunicazione e marketing, per indennità di missione.

La stesura e la redazione di qualsivoglia atto, contratto e/o avviso pubblico sono stati curati personalmente dall'Amministratore, senza alcuna spesa per la Società.

La gestione aziendale, infatti, 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.

La passione, l'entusiasmo, la voglia e la dedizione al lavoro caratterizzeranno sempre l'attività dello scrivente, che con spirito positivo, si augura di poter conseguire risultati sicuramente migliori e soddisfacenti, anche attraverso nuove prestazioni sanitarie da offrire agli utenti, unitamente a nuovi servizi ricettivi e ricreativi che si sposano in pieno con il c.d. turismo termale.

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 358, 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	0
Impianti e macchinari	4
Attrezzatura	0
Costruzioni leggere	0
Arredi	0
Costruzioni in corso	354
<b>Totale investimenti</b>	<b>358</b>

Nel dettaglio: la voce impianti si riferisce alla sostituzione della vecchia pompa di calore a servizio del centro riabilitazione con una più efficiente dal punto di vista energetico; la voce costruzioni in corso riguarda il nuovo centro benessere che sebbene ultimato non risulta ancora attivo poiché mancano le necessarie autorizzazioni .

## Ricavi

---

Il valore della produzione è pari ad KEU 803 e risulta così suddiviso:

	2020	2019	Scostamento percentuale
Ricavi prestazioni termali	193	994	-80,58%
Ricavi prestazioni riabilitative	463	630	-26,51%
Altri ricavi	147	190	-22,63%
<b>Totale</b>	<b>803</b>	<b>1814</b>	<b>-55,73%</b>

Il numero delle prestazioni termali totali erogate è pari a 16.604, di cui 933 prestazioni a pagamento e 15.611 in convenzione con il SSN; il numero delle prestazioni erogate nel settore riabilitativo, pari a 17.935, è suddiviso in 11.729 prestazioni erogate in regime ambulatoriale e 6.206 prestazioni erogate in regime di accreditamento per riabilitazione estensiva ex Art.26.

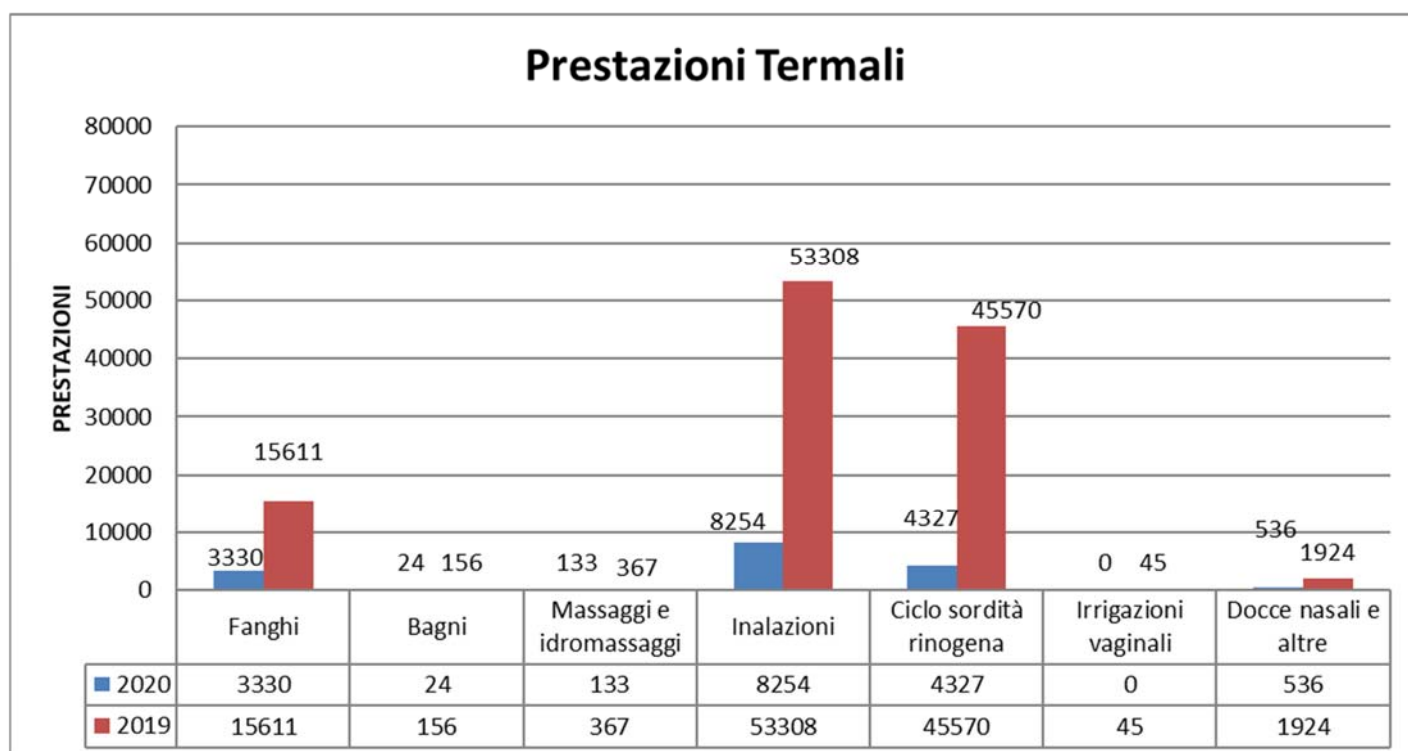
Nel settore riabilitativo, delle 11.729 prestazioni erogate in regime ambulatoriale, 8.518 sono state erogate in regime di convenzione mentre 3.211 sono state erogate a clientela pagante.

Il fatturato da clientela pagante è diminuito rispetto l'esercizio precedente sia nel settore termale (KEU 10 contro KEU 30 del 2019) sia nel settore riabilitativo (KEU 53 contro KEU 81 del 2019).

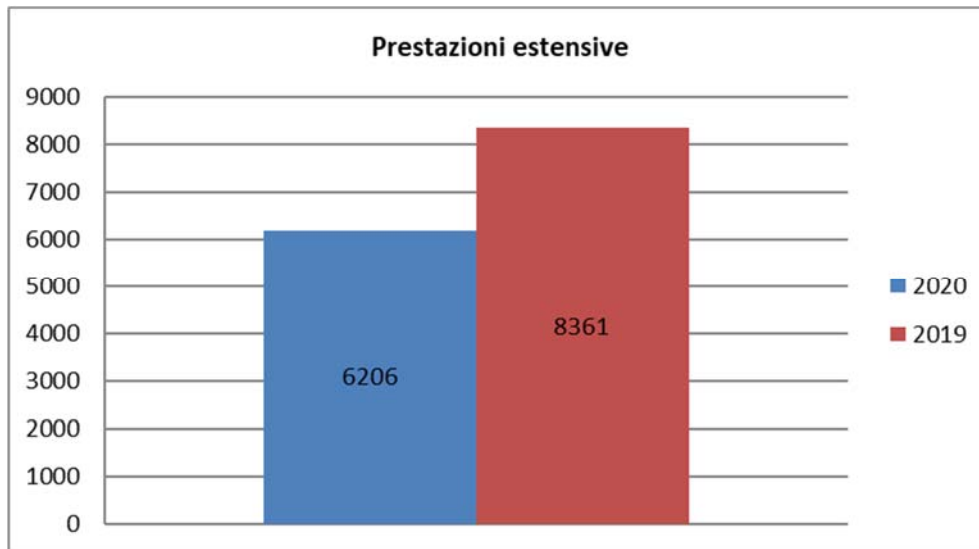
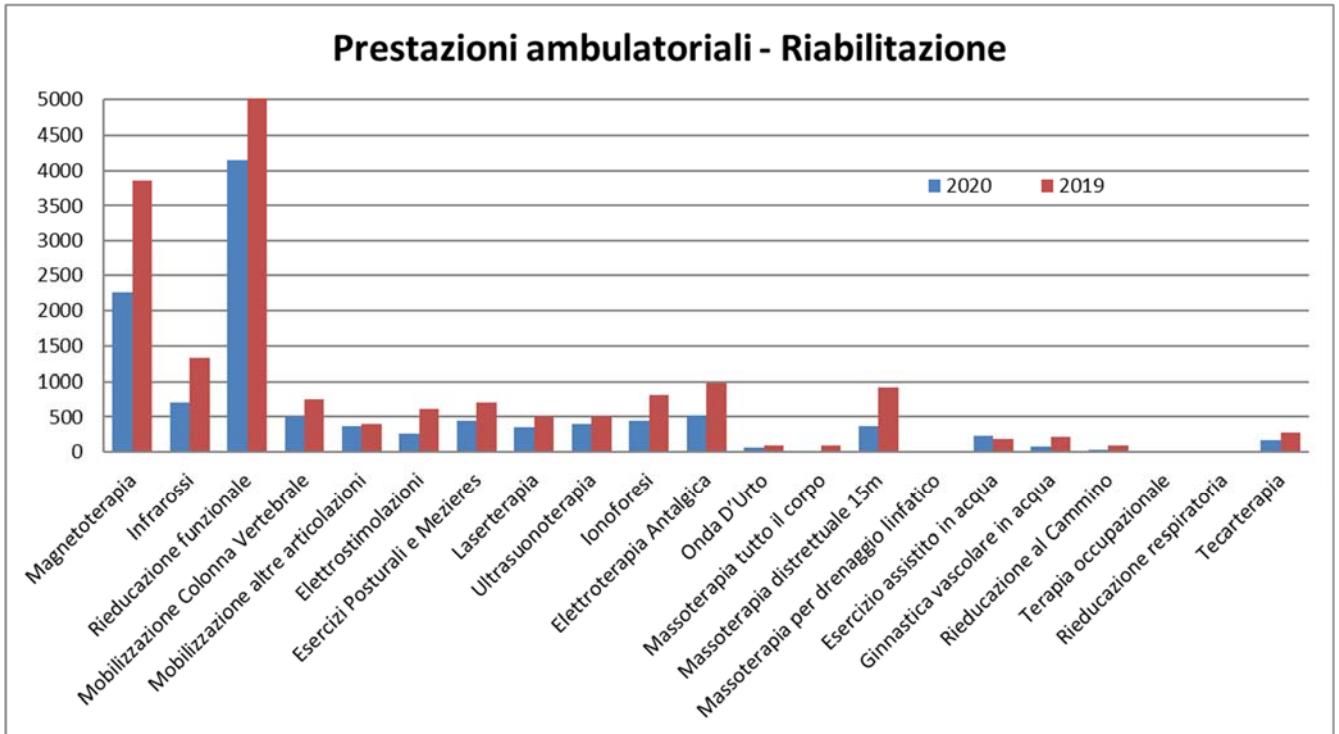
Complessivamente il fatturato da clientela pagante ammonta (terme e riabilitazione) a KEU 63 mentre quello in regime di convenzione a KEU 593.

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	2020	2019	Scostamento percentuale
Fanghi	3330	15611	-368,8%
Bagni	24	156	-550,0%
Massaggi e idromassaggi	133	367	-175,9%
Inalazioni	8254	53308	-545,8%
Sordità rinogena	4327	45570	-953,2%
Irrigazioni vaginali	0	45	-100,0%
Docce nasali e altre	536	1924	-259,0%
<b>TOTALI</b>	<b>16604</b>	<b>116981</b>	<b>-604,5%</b>



TIPO CURA	2020	2019	Scostamento percentuale
<b>PRESTAZIONI AMBULATORIALI</b>			
Magnetoterapia	2260	3860	-70,8%
Infrarossi	700	1332	-90,3%
Rieducazione funzionale	4152	5650	-36,1%
Mobilizzazione Colonna Vertebrale	500	747	-49,4%
Mobilizzazione altre articolazioni	374	399	-6,7%
Elettrostimolazioni	260	620	-138,5%
Esercizi Posturali e Mezieres	451	706	-56,5%
Laserterapia	353	510	-44,5%
Ultrasuonoterapia	400	511	-27,8%
Ionoforesi	447	816	-82,6%
Elettroterapia Antalgica	525	978	-86,3%
Onda D'Urto	65	89	-36,9%
Massoterapia tutto il corpo	0	90	-100,0%
Massoterapia distrettuale 15m	376	921	-144,9%
Massoterapia per drenaggio linfatico	7	23	-228,6%
Esercizio assistito in acqua	229	185	19,2%
Ginnastica vascolare in acqua	75	220	-193,3%
Rieducazione al Cammino	38	90	-136,8%
Terapia Occupazionale	0	20	-100,0%
Rieducazione respiratoria	15	0	100,0%
Tecarterapia	174	276	-58,6%
Visite Specialistiche	328	404	-23,2%
<b>TOTALE AMBULATORIALE</b>	<b>11729</b>	<b>18447</b>	<b>-57,3%</b>
<b>PRESTAZIONI ESTENSIVE</b>			
Riabilitazione estensiva	6206	8361	-34,7%
<b>TOTALE CURE EROGATE</b>			
<b>TOTALE CURE EROGATE</b>	<b>17935</b>	<b>26808</b>	<b>-49,5%</b>



I ricavi diversi, sono relativi agli affitti e locazioni per KEU 6 ed ai contributi in conto esercizio per KEU 141. Questi ultimi si riferiscono: alla quota annuale del contributo POR 2000/2006 Misura 4.4.; alla quota annuale del contributo POR 2007-2013; al contributo ex art.1 comma 11 L.R. 22/2007; ai contributi erogati dallo Stato per l'emergenza pandemica ex art.25, D.L. 34/2020 ed ex art.1, D.L. 137/2020; e all'esclusione del saldo Irap 2019 e acconto IRAP 2020 ex. Art.24 D.L.34/2020.

## Costi

I costi presentano un valore complessivo di KEU 1.227 e risultano diminuiti rispetto all'esercizio precedente di KEU 471.

Sono articolati come segue:

- **le spese per servizi** (KEU 226) sono suddivise come segue:

SERVIZI	2020	2019
Lavorazioni esterne	33	23
Manutenzioni	29	9
Prestazioni sanitarie	39	47
Prestazioni tecniche e legali	24	19
Assicurazioni	9	11
Analisi acque e verifiche sicurezza	10	11
Spese postali, telefoniche	1	2
Pubblicità e propaganda	4	3
Spese giudiziarie, legali e notarili	13	15
Viaggi e trasferte	1	8
Convegni, congressi e manifestazioni	3	2
Revisione e certificazione bilancio	4	4
Trasporti vari	2	13
Formazione	0	41
Spese adeguamento e sanificazione	3	0
Servizi vari	8	23
Compenso amministratori	25	30
Spese amministratori e sindaci	5	5
Compensi a sindaci	13	14
	<b>226</b>	<b>280</b>

- **le materie prime, i ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo (KEU 124)** comprendono:

<b>RICAMBI ED ALTRI MATERIALI DI CONSUMO</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Spese per energia elettrica	50	78
Spese per metano	27	38
Spese per materiali di esercizio	47	52
	<b>124</b>	<b>168</b>

- **le spese per il personale** sono costituite da:

<b>PERSONALE</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Dirigenti e Impiegati</b>		
• Retribuzioni	153	192
• Oneri sociali	43	58
• T.F.R.	14	16
<b>Operai</b>		
• Retribuzioni	229	329
• Oneri sociali	76	105
• T.F.R.	22	26
<b>Totale</b>	<b>537</b>	<b>726</b>

- **gli ammortamenti e svalutazioni (KEU 196)**, sono riferiti alle immobilizzazioni materiali e immateriali (KEU 172) e alle svalutazioni (KEU 24)

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	2020	2019
Fabbricati	87	87
Impianti e macchinari	67	84
Attrezzature	11	11
Biancheria	1	0
Costruzioni leggere	1	8
Mobili e arredi	5	14
Macchine elettroniche	0	0
	<b>172</b>	<b>204</b>

- **la svalutazione dei crediti** KEU 24 si riferisce alla quota accantonata nell'esercizio corrente nell'ottica di una politica di prudenza.
- **le variazioni delle rimanenze** (KEU 6) si riferiscono al materiale di consumo e di manutenzione.
- **gli oneri diversi** di gestione ammontano complessivamente a KEU 150 e sono composti da:

ONERI DIVERSI	2020	2019
Imposte indirette e tasse	143	206
Quote associative	7	6
	<b>150</b>	<b>212</b>



## Personale

Il costo del personale pari a KEU 537

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

DESCRIZIONE	ORGANICI				FORZA MEDIA ESERCIZIO	
	2020		2019		2020	2019
	Fisso	Stagionale	Fisso	Stagionale		
Dirigenti	1	0	1	0	1	1
Impiegati	4	1	4	1	4,20	5
Operai	10	17	10	18	13,34	20
<b>TOTALE</b>	<b>15</b>	<b>18</b>	<b>15</b>	<b>20</b>	<b>18,54</b>	<b>26</b>

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 28.858 contro le 40.737 del 2019 la diminuzione è dovuta alla contrazione del periodo di apertura dello stabilimento termale rispetto all'esercizio precedente ed alla sospensione delle attività del centro di riabilitazione, a seguito dell'ordinanza n.4 del 10/03/2020 del Presidente della Regione, dall'11 marzo al 3 giugno.

A seguito del D.L. 14 marzo 2020, n.18, la Società ha presentato domanda di accesso all'assegno ordinario con riduzione dell'orario di lavoro per il periodo decorrente dal 1 aprile 2020 per la durata massima consentita (nove settimane) e comunque fino alla ripresa delle attività.

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

## Proventi ed oneri finanziari

---

I proventi finanziari, ammontano a KEU 21 in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di KEU 5 e sono costituiti da interessi bancari (KEU 7) e contributi in conto interessi (KEU 14).

Gli oneri finanziari pari a KEU 11, sono riferiti per la 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** 2020 ammontano a KEU 803 con una diminuzione di KEU 1.011 rispetto all'esercizio precedente.

I **consumi di materie prime e i servizi esterni** presentano un valore di KEU 350 con una diminuzione rispetto al precedente esercizio di KEU 99.

Il **valore aggiunto** è pari a KEU 459 e registra una diminuzione di KEU 908 rispetto a quello del 2019

Il **costo del lavoro** risulta pari a KEU 537 contro KEU 726 del 2019, in diminuzione rispetto al precedente esercizio di KEU 189.

L'incidenza del costo del lavoro sui ricavi complessivi risulta pari al 67% (40% nel 2019).

La variazione registrata negli **ammortamenti** (KEU -31) 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 -78.

I **proventi ed oneri diversi** segnano una diminuzione di KEU 62.

Il **risultato operativo**, pari a KEU -425, espone una diminuzione, rispetto al precedente esercizio, di KEU 541.

La **voce proventi ed oneri finanziari** (KEU 11) si riferisce a interessi su c/c bancari e interessi su mutuo.

Le **imposte sul reddito di esercizio** sono pari a KEU 0. L'esercizio 2020 chiude con una perdita di KEU 414.

**TAVOLA PER L'ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI**

<b><u>in KEU</u></b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>VARIAZIONI</b>
<b>A. <u>RICAVI</u></b>	803	1.814	-1.011
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorate e finite.	6	2	4
<b>B. <u>VALORE DELLA PRODUZIONE TIPICA</u></b>	809	1.816	-1.007
Consumi di materie e servizi esterni	-350	-449	-99
<b>C. <u>VALORE AGGIUNTO</u></b>	459	1.367	-908
Costo del lavoro	-537	-726	-189
<b>D. <u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u></b>	-78	641	-719
Ammortamenti	-173	-204	-31
Svalutazioni	-24	-109	-85
Proventi e oneri	-150	-212	-62
<b>E. <u>RISULTATO OPERATIVO</u></b>	-425	116	-541
Proventi ed oneri finanziari	11	13	-2
<b>F. <u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</u></b>	-414	129	-543
Imposte sul reddito dell' esercizio	0	-94	94
<b>G. <u>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</u></b>	-414	35	-449

## 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 2020 il **capitale investito**, dedotte le passività di esercizio ed il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, presenta un valore pari a KEU 1.678 con un decremento di KEU 55 nei confronti dell'esercizio chiuso al 31/12/19. Le variazioni intervenute nelle singole componenti si articolano come segue:

- le **immobilizzazioni** aumentano di KEU 185 in relazione agli investimenti netti effettuati per complessivi KEU 358, al netto degli ammortamenti dell'esercizio di KEU 173.
- il **capitale d'esercizio** segna un decremento di KEU 210.
- il **trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato** presenta un aumento di KEU 30 dovuto alla quota di esercizio.

Nell'esercizio 2020 il capitale investito, dedotte le passività di esercizio ed il T.F.R., è stato coperto dalla somma algebrica di:

- **capitale proprio** (KEU 3.979), pari al 237% (253% nel 2019) del capitale investito;
- **disponibilità monetarie nette** (KEU 2.301) diminuite rispetto all'esercizio 2019 di KEU 359.

**ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE**

<b><u>In KEU</u></b>	<b><u>31/12/2020</u></b>	<b><u>31/12/2019</u></b>	<b><u>VARIAZIONI</u></b>
<b><u>A) IMMOBILIZZAZIONI</u></b>			
Immobilizzazioni immateriali	2	3	-1
Immobilizzazioni materiali	2.330	2.144	186
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
	<b>2.332</b>	<b>2.147</b>	<b>185</b>
<b><u>B) CAPITALE DI ESERCIZIO</u></b>			
Rimanenze di magazzino	15	9	6
Crediti commerciali	487	1.016	-529
Altre attività	185	103	82
Debiti Commerciali	-40	-76	36
Altre passività	-911	-1.106	195
	<b>-264</b>	<b>54</b>	<b>-210</b>
<b><u>C) CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO</u></b>			
(A + B)	<b>2.068</b>	<b>2093</b>	<b>-25</b>
<b><u>D) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</u></b>			
<b><u>DI LAVORO SUBORDINATO</u></b>	<b>390</b>	<b>360</b>	<b>30</b>
<b><u>E) CAPITALE INVESTITO NETTO</u></b>			
(C - D)	<b>1.678</b>	<b>1.733</b>	<b>-55</b>
coperto da:			
<b><u>F) CAPITALE PROPRIO</u></b>			
Capitale versato	3.640	3.640	0
Riserve e risultati a nuovo	753	718	35
Utile (perdita) del periodo	-414	35	-449
	<b>3.979</b>	<b>4.393</b>	<b>-414</b>
<b><u>H) INDEBITAMENTO FINANZIARIO</u></b>			
<b><u>NETTO A BREVE TERMINE</u></b>			
<b><u>(DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE)</u></b>			
Debiti finanziari a breve	0	0	0
Disponibilità e crediti finanziari a breve	-2.301	-2.660	-359
	<b>-2.301</b>	<b>-2.660</b>	<b>-359</b>
<b><u>I) TOTALE COME IN E (F + H)</u></b>	<b>1.678</b>	<b>1.733</b>	<b>-55</b>

## 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 2020 (KEU -359), si è pervenuti - da una situazione iniziale di **disponibilità monetarie nette** di KEU 2.660 a **disponibilità monetarie nette finali** di KEU 2.301.

Le componenti di tale variazione possono così articolarsi:

- il **flusso monetario da attività di esercizio** è negativo per KEU 1;
- il **flusso monetario da investimenti in immobilizzazioni** è pari a - KEU 358 e riguarda il fabbisogno necessario agli investimenti dell’esercizio in immobilizzazioni materiali.

**TAVOLA DEL RENDICONTO FINANZIARIO**

<u>in KEU</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>A. <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI</u></b>		
<b><u>(INDEB. FINANZ. NETTO A BREVE INIZIALE)</u></b>	<b>2.660</b>	<b>2.388</b>
<b>B. <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI</u></b>		
<b><u>ESERCIZIO</u></b>		
Utile (Perdita) del periodo	-414	35
Ammortamenti	173	204
(Plus) o Minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	0	0
(Rivalutazioni) o Svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
Variazioni del capitale di esercizio	210	151
Variazione netta del "T.F.R."	30	31
	-1	421
<b>C. <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI</u></b>		
<b><u>INVESTIMENTO DI IMMOBILIZZAZIONI</u></b>		
Investimento di immobilizzazioni:		
. Immateriali	0	0
. Materiali	-358	-149
. Finanziarie	0	0
	-358	-149
<b>D. <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI</u></b>		
<b><u>FINANZIAMENTO</u></b>		
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
<b>E. <u>DISTRIBUZIONE DI UTILI</u></b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>F. <u>FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)</u></b>	<b>-359</b>	<b>272</b>
<b>G. <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI</u></b>		
<b><u>(INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A</u></b>		
<b><u>BREVE FINALE) (A + F)</u></b>	<b>2.301</b>	<b>2.660</b>



## Indici di bilancio e valutazione rischio aziendale

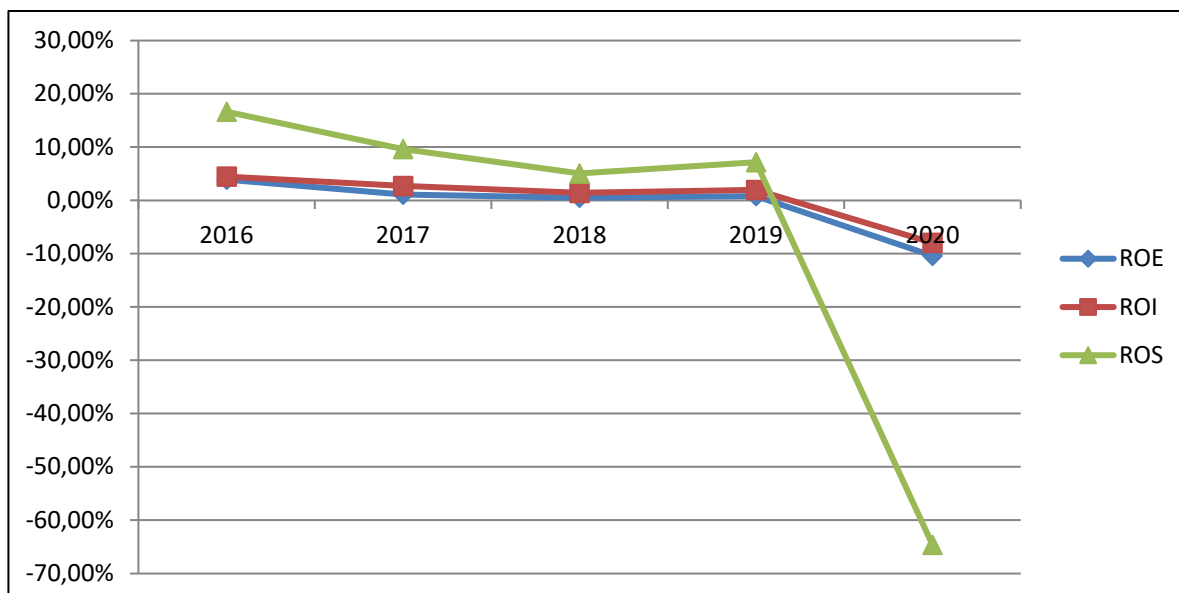
L'esercizio 2020 chiude con una perdita di € 413.815,53. Dato confermato dai principali indicatori economici che sono tutti negativi.

Il ROE (Reddito netto/Capitale netto) che esprime in massima sintesi i risultati economici dell'azienda risulta pari a -10,40%.

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 a -7,98%.

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 -64,62%.

INDICATORI DI BILANCIO					
	2016	2017	2018	2019	2020
ROE	3,91%	1,08%	0,50%	0,79%	-10,40%
ROI	4,45%	2,70%	1,41%	1,96%	-7,98%
ROS	16,62%	9,62%	5,04%	7,16%	-64,62%

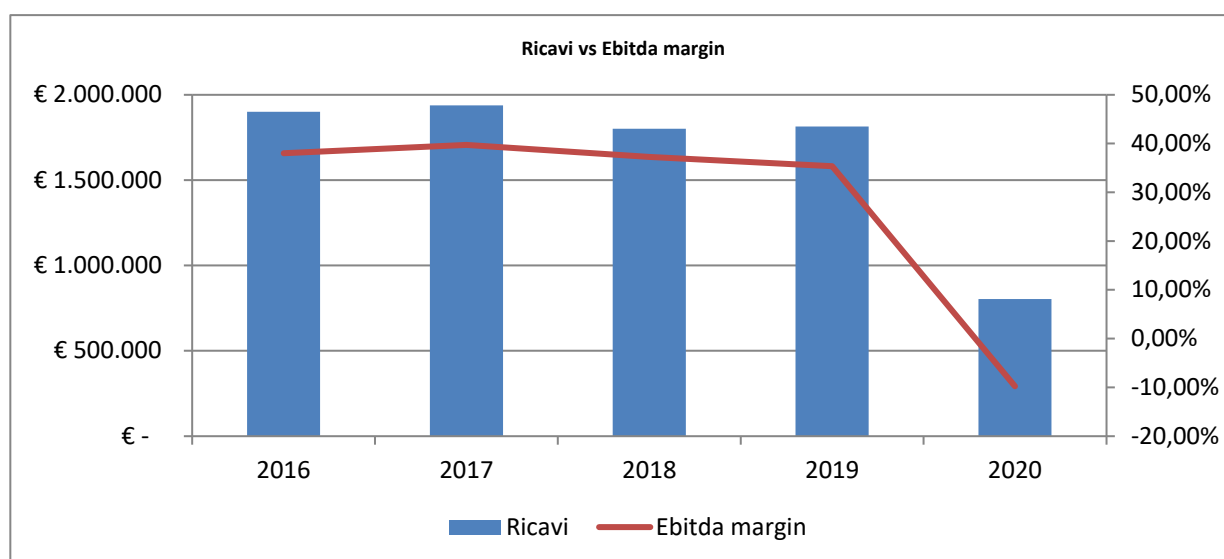


Nell'esercizio 2020 si è registrato un margine operativo lordo (MOL) pari a - € 78.305 ottenuto dalla differenza tra ricavi (€ 803.181) meno costi esterni (€ 344.016) meno costo del lavoro (€ 537.470),

ed ha risentito della riduzione dei ricavi e della marginalità. La flessione di marginalità in parte è stata mitigata dagli interventi sui costi fissi operativi. Tra le misure implementate, quelle che hanno interessato il personale hanno riguardato da un lato l'attento impiego dei vari strumenti giuslavoristici disponibili con conseguente contenimento del costo del lavoro e dall'altro una contrazione del periodo lavorativo del personale stagionale.

CE a Valore Aggiunto	2016	2017	2018	2019	2020
Ricavi	€ 1.900.359	€ 1.937.704	€ 1.800.201	€ 1.813.973	€ 803.181
Costi esterni	€ 445.579	€ 445.288	€ 404.627	€ 446.518	€ 344.016
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>€ 1.454.780</b>	<b>€ 1.492.416</b>	<b>€ 1.395.574</b>	<b>€ 1.367.455</b>	<b>€ 459.165</b>
Costo del lavoro	€ 732.760	€ 722.457	€ 725.287	€ 726.311	€ 537.470
<b>MOL (Ebitda)</b>	<b>€ 722.020</b>	<b>€ 769.959</b>	<b>€ 670.287</b>	<b>€ 641.144</b>	<b>-€ 78.305</b>
Ammortamenti	€ 265.183	€ 253.200	€ 227.785	€ 204.504	€ 172.726
<b>MON</b>	<b>€ 456.837</b>	<b>€ 516.759</b>	<b>€ 442.502</b>	<b>€ 436.640</b>	<b>-€ 251.031</b>
Gestione accessoria	€ 187.654	€ 356.053	€ 359.584	€ 320.394	€ 173.238
<b>Risultato ante gestione finanziaria (EBIT- Risultato operativo)</b>	<b>€ 269.183</b>	<b>€ 160.706</b>	<b>€ 82.918</b>	<b>€ 116.246</b>	<b>-€ 424.269</b>
Oneri finanziari	€ 24.208	€ 19.032	€ 18.764	€ 12.941	€ 10.453
<b>Risultato ordinario</b>	<b>€ 293.391</b>	<b>€ 179.738</b>	<b>€ 101.682</b>	<b>€ 129.187</b>	<b>-€ 413.816</b>
gestione straordinaria	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
<b>Risultato ante imposte</b>	<b>€ 293.391</b>	<b>€ 179.738</b>	<b>€ 101.682</b>	<b>€ 129.187</b>	<b>-€ 413.816</b>
Imposte dell'esercizio	€ 125.666	€ 132.742	€ 79.978	€ 94.323	€ -
<b>Reddito Netto</b>	<b>€ 167.725</b>	<b>€ 46.996</b>	<b>€ 21.704</b>	<b>€ 34.864</b>	<b>-€ 413.816</b>

<b>Ebitda Margin</b>	<b>37,99%</b>	<b>39,74%</b>	<b>37,23%</b>	<b>35,34%</b>	<b>-9,75%</b>
----------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

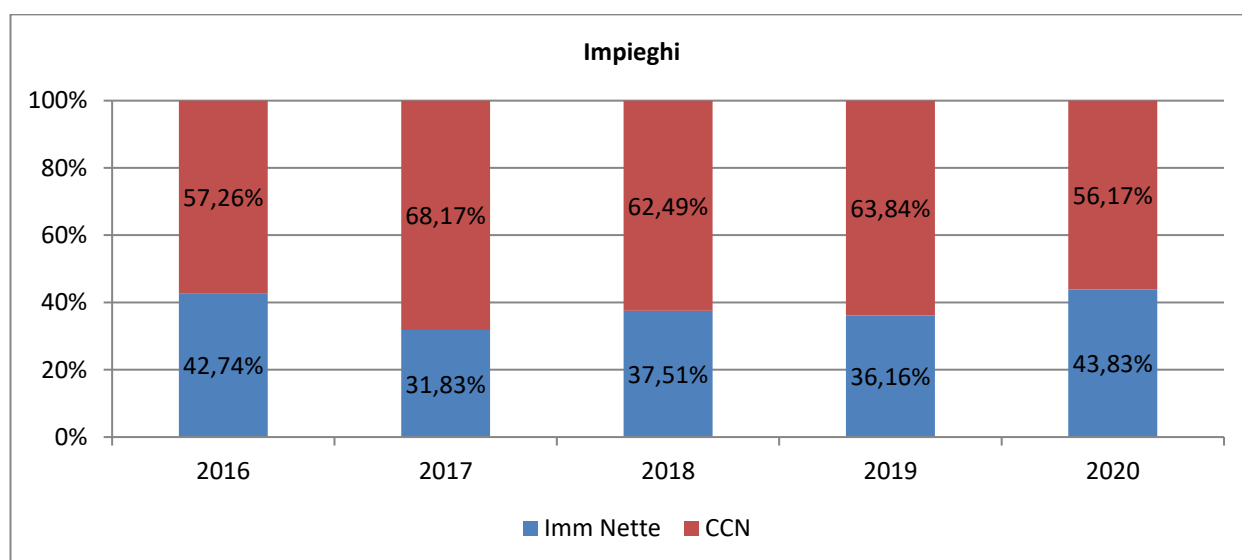


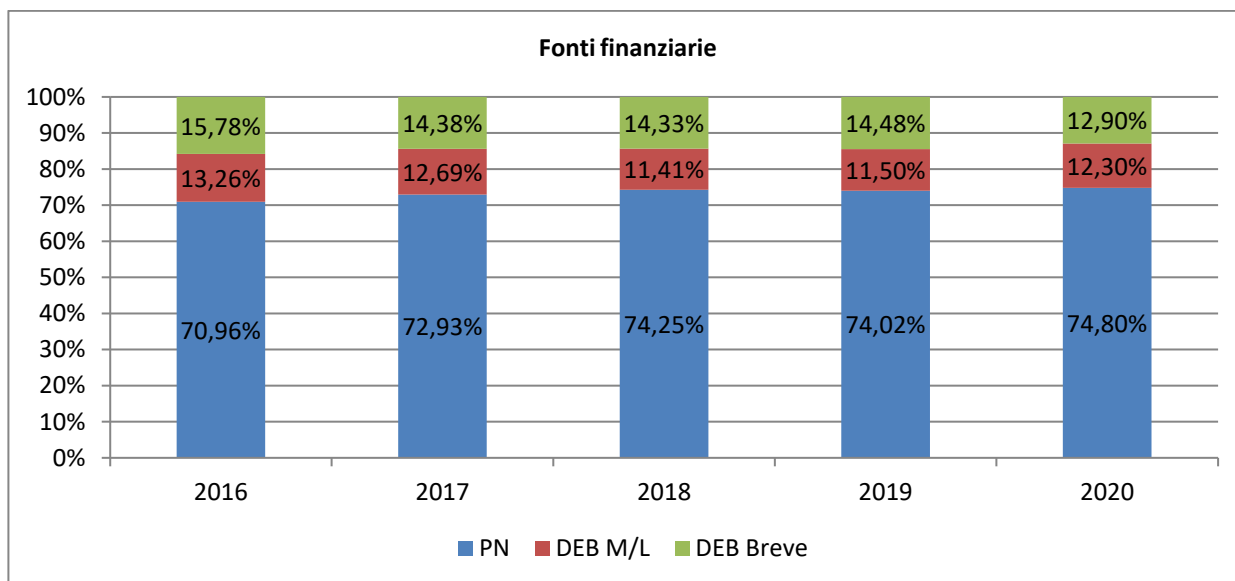
Nonostante la sfavorevole congiuntura economica, tuttavia, da un punto di vista patrimoniale la società continua ad essere in grado di sostenere l'equilibrio finanziario.

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

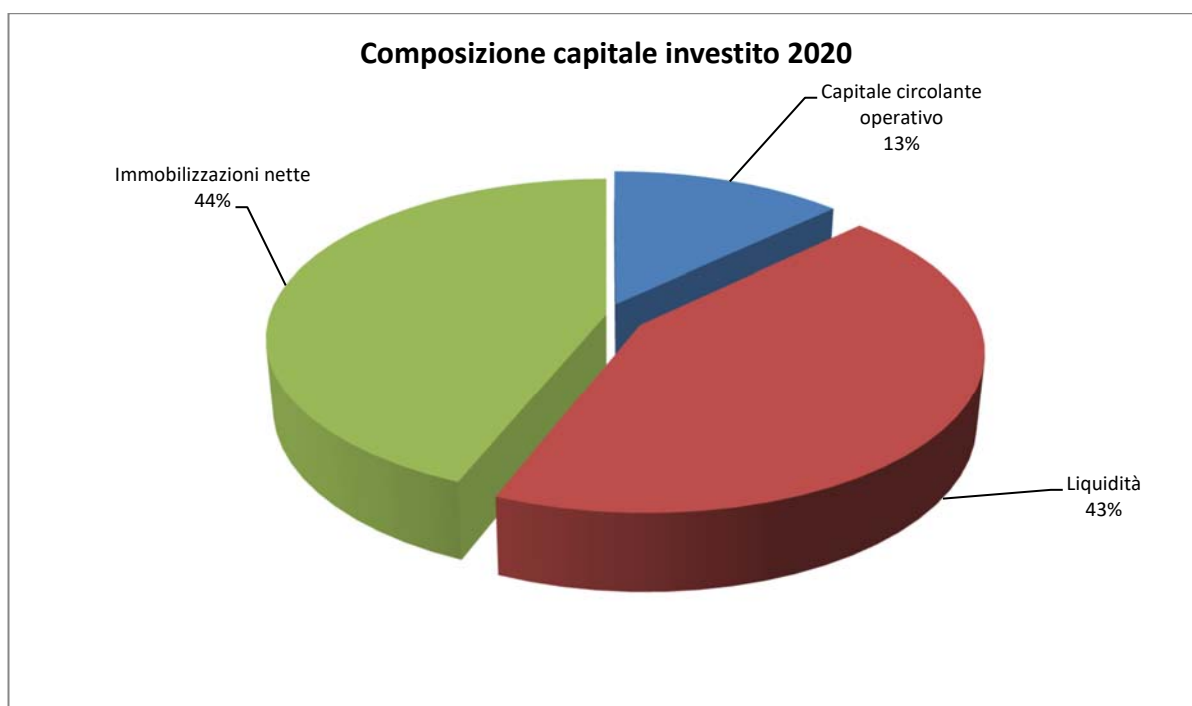
In definitiva la Società, anche in questo difficile esercizio, risulta in equilibrio dal punto di vista patrimoniale riuscendo a coprire i costi di gestione, adempiendo puntualmente le proprie obbligazioni.

SP - Fonti/Impieghi	2016	2017	2018	2019	2020
Immobilizzazioni nette	€ 2.583.649	€ 1.892.733	€ 2.201.627	€ 2.146.262	€ 2.331.623
Capitale Circolante	€ 3.461.035	€ 4.053.015	€ 3.667.662	€ 3.788.508	€ 2.988.014
<b>Capitale investito netto</b>	<b>€ 6.044.684</b>	<b>€ 5.945.748</b>	<b>€ 5.869.289</b>	<b>€ 5.934.770</b>	<b>€ 5.319.637</b>
Patrimonio Netto	€ 4.289.466	€ 4.336.462	€ 4.358.166	€ 4.393.031	€ 3.979.216
Debiti a M/L	€ 801.655	€ 754.269	€ 669.973	€ 682.495	€ 654.266
Debiti a breve	€ 953.563	€ 855.017	€ 841.150	€ 859.244	€ 686.155
<b>Totale Fonti</b>	<b>€ 6.044.684</b>	<b>€ 5.945.748</b>	<b>€ 5.869.289</b>	<b>€ 5.934.770</b>	<b>€ 5.319.637</b>
Immobilizzazioni nette	42,74%	31,83%	37,51%	36,16%	43,83%
Capitale circolante	57,26%	68,17%	62,49%	63,84%	56,17%
Patrimonio netto	70,96%	72,93%	74,25%	74,02%	74,80%
Debiti a M/L	13,26%	12,69%	11,41%	11,50%	12,30%
Debiti a breve	15,78%	14,38%	14,33%	14,48%	12,90%

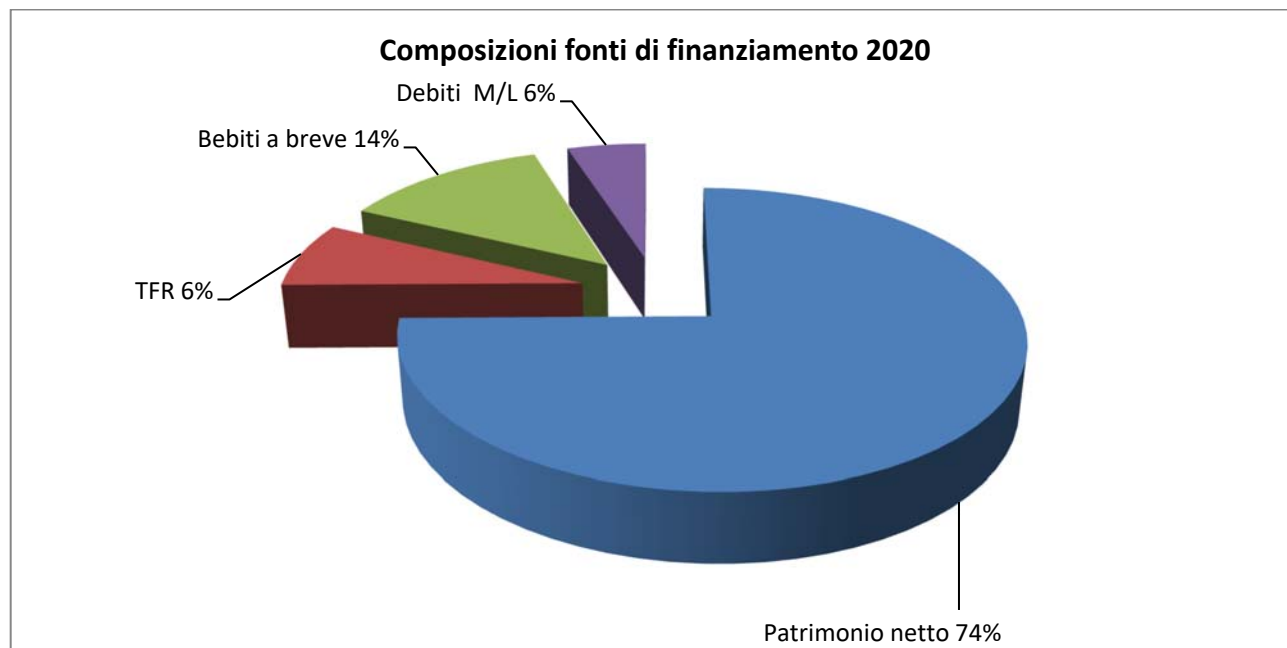




Composizione capitale investito	2016	2017	2018	2019	2020
Capitale circolante operativo	€ 1.432.955	€ 1.326.256	€ 1.279.399	€ 1.127.979	€ 686.930
Liquidità	€ 2.028.080	€ 2.726.759	€ 2.388.263	€ 2.660.529	€ 2.301.084
Immobilizzazioni nette	€ 2.583.649	€ 1.892.733	€ 2.201.627	€ 2.146.262	€ 2.331.623



Composizione fonti di finanziamento	2016	2017	2018	2019	2020
Patrimonio netto	€ 4.289.466	€ 4.336.462	€ 4.358.166	€ 4.393.031	€ 3.979.216
TFR	€ 339.022	€ 348.240	€ 329.371	€ 360.313	€ 390.360
Debiti a breve	€ 953.563	€ 855.017	€ 841.150	€ 859.244	€ 686.155
Debiti M/L	€ 462.633	€ 406.029	€ 340.602	€ 322.182	€ 263.906



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%.

In quest'esercizio, per le ragioni di natura straordinaria dovute all'emergenza pandemica, il risultato della gestione operativa è negativo; l'indice della struttura finanziaria misurato come rapporto tra patrimonio netto più debiti a medio/lungo termine e attivo immobilizzato è pari a 1,82

Gli indicatori economici (ROI, ROS, ROE) presentano tutti valori negativi mentre ulteriori analisi si possono fare per quanto riguarda gli indicatori finanziari.

La posizione finanziaria netta intesa come differenza tra disponibilità liquide (€ 2.301.084) e debiti finanziari (€ 247.683) è positiva (€ 2.053.401) 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 € 2.574.855) e passivo a breve termine (debiti a breve+tfr+ratei passivi pari a € 563.252) è pari a 4,57. 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 € 2.011.603.

Il rapporto Debt/Equity, infine, individuato come il rapporto tra i debiti su cui si pagano gli interessi (€ 247.683) ed il patrimonio netto (€ 3.979.216) è pari a 0,06 ciò ad indicare una struttura finanziaria equilibrata.

Da quanto sopra esposto si può affermare che non vi è dubbio che la crisi economica determinata dalla pandemia Covid-19, quindi un fattore esterno e, fino alla sua manifestazione, imprevedibile, abbia causato una compromissione dell'equilibrio economico della Società che comunque, nonostante tutto, continua a possedere un'equilibrata struttura finanziaria ed una posizione patrimoniale solida.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

---

Anche il 2021, purtroppo, sarà fortemente influenzato dall'emergenza pandemica. Già nel primo trimestre si è registrato un calo del valore della produzione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il perdurare delle incertezze riguardo ai tempi di soluzione della situazione pandemica non permettono, in questa fase, di esprimere ipotesi nel breve periodo sull'evolversi degli effetti della pandemia sulla domanda dei servizi erogati dalla nostra Società.

Continuerà l'impegno sull'attuazione di tutte le misure necessarie per garantire la massima sicurezza sanitaria dei dipendenti e degli ospiti della struttura oltre che a sostenere la competitività dell'azienda al fine di assicurare alla Società condizioni di stabilità finanziaria.

Auspiciando una leggera ripresa agli inizi del secondo semestre, guidati sempre da una politica di

contenimento e abbattimento dei costi, si è deciso, per la prima volta e con il consenso espresso dell’Azionista Unico, di gestire direttamente e in via sperimentale l’Hotel Terme Sibarite.

L’affidamento in fitto dell’albergo e dei servizi annessi ha determinato, da sempre, per la Società non solo nessun ricavo ma addirittura notevoli costi, con la necessità di formulare azioni sia giudiziali che extragiudiziali per il recupero dei crediti maturati.

Si è deciso, quindi, di gestire direttamente solo 36 delle 68 stanze e, in particolare, quelle poste al primo e secondo piano del lato destro della struttura alberghiera.

Una scelta che consentirà un notevole abbattimento dei costi di energia sia elettrica che termica, attraverso alcuni interventi operati sui relativi impianti.

Le 36 stanze sono state arredate in maniera uniforme e munite tutte dei medesimi servizi.

Si intende, infatti, elevare qualitativamente il servizio offerto, pur praticando prezzi assolutamente competitivi.

Al fine, poi, di offrire all’utenza anche altri servizi si intende affidare in locazione le unità immobiliari poste a ridosso dell’auditorium, da adibire a Bar e Gelateria.

Puntare sulla valorizzazione del termalismo quale elemento di sviluppo del territorio, facendo in modo di aprire finalmente Terme Sibarite alla città, per uno sviluppo che sia finalmente armonico, è l’obiettivo che questo Amministratore si pone e che caratterizzerà ogni sua scelta strategica.

Cassano Allo Ionio, 20 maggio 2021

*Terme Sibarite Spa  
L’Amministratore Unico  
Avv. Francesco Lombardi*

**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 31/12/2020

## Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
7) altre	1.980	2.640
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>1.980</i>	<i>2.640</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	1.359.810	1.446.998
2) impianti e macchinario	356.687	419.626
3) attrezzature industriali e commerciali	46.563	58.158
4) altri beni	39.311	45.524



	31/12/2020	31/12/2019
5) immobilizzazioni in corso e acconti	527.272	173.316
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>2.329.643</i>	<i>2.143.622</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>2.331.623</i>	<i>2.146.262</i>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	-	-
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	14.964	9.130
<i>Totale rimanenze</i>	<i>14.964</i>	<i>9.130</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	487.487	1.015.690
esigibili entro l'esercizio successivo	82.348	605.887
esigibili oltre l'esercizio successivo	405.139	409.803
5-bis) crediti tributari	86.813	83.158
esigibili entro l'esercizio successivo	86.813	83.158
5-quater) verso altri	89.741	12.071
esigibili entro l'esercizio successivo	89.646	11.976
esigibili oltre l'esercizio successivo	95	95
<i>Totale crediti</i>	<i>664.041</i>	<i>1.110.919</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	2.300.417	2.659.274
3) danaro e valori in cassa	667	1.255
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>2.301.084</i>	<i>2.660.529</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>2.980.089</i>	<i>3.780.578</i>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>7.925</b>	<b>7.930</b>
<i>Totale attivo</i>	<i>5.319.637</i>	<i>5.934.770</i>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>3.979.216</b>	<b>4.393.031</b>
I - Capitale	3.639.737	3.639.737
IV - Riserva legale	43.678	41.934

	31/12/2020	31/12/2019
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	709.616	676.495
Varie altre riserve	1	1
<i>Totale altre riserve</i>	<i>709.617</i>	<i>676.496</i>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(413.816)	34.864
Totale patrimonio netto	3.979.216	4.393.031
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>390.360</b>	<b>360.313</b>
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche	247.684	321.753
esigibili entro l'esercizio successivo	78.164	84.696
esigibili oltre l'esercizio successivo	169.520	237.057
7) debiti verso fornitori	39.609	75.797
esigibili entro l'esercizio successivo	32.157	70.723
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.452	5.074
12) debiti tributari	15.952	117.482
esigibili entro l'esercizio successivo	15.952	117.482
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	19.831	33.057
esigibili entro l'esercizio successivo	19.831	33.057
14) altri debiti	113.722	80.051
esigibili entro l'esercizio successivo	26.788	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	86.934	80.051
<i>Totale debiti</i>	<i>436.798</i>	<i>628.140</i>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>513.263</b>	<b>553.286</b>
<i>Totale passivo</i>	<i>5.319.637</i>	<i>5.934.770</i>

## Conto Economico Ordinario

	31/12/2020	31/12/2019
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	656.542	1.624.198
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	132.226	153.838
altri	14.413	35.937
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>146.639</i>	<i>189.775</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>803.181</i>	<i>1.813.973</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	123.932	168.443
7) per servizi	225.918	280.265
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	382.016	521.330
b) oneri sociali	119.796	163.569
c) trattamento di fine rapporto	35.658	41.412
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>537.470</i>	<i>726.311</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	660	660
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	172.066	203.844
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	23.680	108.847
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>196.406</i>	<i>313.351</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(5.834)	(2.190)
14) oneri diversi di gestione	149.558	211.547
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>1.227.450</i>	<i>1.697.727</i>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>(424.269)</b>	<b>116.246</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	21.074	26.047
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>21.074</i>	<i>26.047</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>21.074</i>	<i>26.047</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	10.621	13.106
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>10.621</i>	<i>13.106</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>10.453</i>	<i>12.941</i>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>(413.816)</b>	<b>129.187</b>
<b>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	-	94.323
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>-</i>	<i>94.323</i>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>(413.816)</b>	<b>34.864</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	(413.816)	34.864
Imposte sul reddito		94.323
Interessi passivi/(attivi)	(10.453)	(12.941)
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>(424.269)</i>	<i>116.246</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	172.726	204.504
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	35.658	41.412
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>208.384</i>	<i>245.916</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(215.885)</i>	<i>362.162</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(5.834)	(2.190)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	528.203	113.224
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(36.188)	(23.932)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	5	(5)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(40.023)	90.793
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(162.410)	43.398
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>283.753</i>	<i>221.288</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>67.868</i>	<i>583.450</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	10.453	12.941
(Imposte sul reddito pagate)		(94.323)
Altri incassi/(pagamenti)	(5.611)	(10.470)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>4.842</i>	<i>(91.852)</i>

	Importo al 31/12/2020	Importo al 31/12/2019
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>72.710</b>	<b>491.598</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(358.087)	(149.139)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(358.087)</b>	<b>(149.139)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(6.532)	14.501
(Rimborso finanziamenti)	(67.537)	(84.695)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(74.069)</b>	<b>(70.194)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(359.446)</b>	<b>272.265</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.659.274	2.387.712
Danaro e valori in cassa	1.255	551
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.660.529	2.388.263
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.300.417	2.659.274
Danaro e valori in cassa	667	1.255
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.301.084	2.660.529

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2020.

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, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. 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:

<b>Voci immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Periodo</b>
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 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 € 1.980.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	<b>Altre immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	2.640	2.640
Valore di bilancio	2.640	2.640
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Ammortamento dell'esercizio	660	660
<i>Totale variazioni</i>	<i>(660)</i>	<i>(660)</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	1.980	1.980
Valore di bilancio	1.980	1.980

#### **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 € 8.779.926; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 6.450.283.

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
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
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
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	-	3.938	192	-	353.956	358.086
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	15.338	-	29.539	-	44.877
Ammortamento dell'esercizio	87.188	66.877	11.787	6.214	-	172.066
<i>Totale variazioni</i>	<i>(87.188)</i>	<i>(78.277)</i>	<i>(11.595)</i>	<i>(35.753)</i>	<i>353.956</i>	<i>141.143</i>
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	4.260.773	3.139.423	185.937	666.521	527.272	8.779.926
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	2.900.963	2.782.736	139.374	627.210	-	6.450.283
Valore di bilancio	1.359.810	356.687	46.563	39.311	527.272	2.329.643

A bilancio le immobilizzazioni materiali ammontano a euro 2.329.643 e registrano, rispetto all'esercizio 2019, un aumento di euro 141.143 dovuto a investimenti per euro 358.086, dismissioni beni per euro € 44.877 e da ammortamenti per euro 172.066

## 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 espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
materie prime, sussidiarie e di consumo	9.130	5.834	14.964
<i>Totale</i>	<i>9.130</i>	<i>5.834</i>	<i>14.964</i>

Le rimanenze sono suddivise in materiali di consumo per euro 109 e materiali di manutenzione per euro 14.855 e risultano aumentante rispetto all'esercizio precedente di euro 5.834.

### 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 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 519.935.

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Nella seguente tabella vengono espone 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	1.015.690	(528.203)	487.487	82.348	405.139
Crediti tributari	83.158	3.655	86.813	86.813	-
Crediti verso altri	12.071	77.670	89.741	89.646	95

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
<b>Totale</b>	<b>1.110.919</b>	<b>(446.878)</b>	<b>664.041</b>	<b>258.807</b>	<b>405.234</b>

Fanno parte dei crediti verso i clienti:

I crediti nei confronti dell'Asp di appartenenza, e sono riferiti sia al settore Termale per euro 94.874 sia al settore Riabilitativo per euro 51.713 ed il loro incasso è previsto per l'anno 2021, la restante parte riguarda le locazioni ed i servizi vari per la gestione alberghiera pari ad euro 340.900;

I crediti tributari riguardano crediti verso l'erario;

Altri crediti riguardano i crediti verso la Regione Calabria e si riferiscono all'annualità 2020 del contributo quindicennale concesso con L.R. n.22/2017 per un importo di € 88.431,10.

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	2.659.274	(358.857)	2.300.417
danaro e valori in cassa	1.255	(588)	667
<b>Totale</b>	<b>2.660.529</b>	<b>(359.445)</b>	<b>2.301.084</b>

Le disponibilità liquide risultano complessivamente pari ad euro 2.301.084 con una diminuzione rispetto all'esercizio 2019 di euro 359.445.

### 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 esposte le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	7.930	(5)	7.925
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>7.930</b>	<b>(5)</b>	<b>7.925</b>

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	7.925
	<b>Totale</b>	<b>7.925</b>

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 7.925.

## 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 esposte 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 esposte 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. - Attribuzione di dividendi	Altre variazioni - Incrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	3.639.737	-	-	-	3.639.737
Riserva legale	41.934	-	1.744	-	43.678
Riserva straordinaria	676.495	-	33.121	-	709.616
Varie altre riserve	1	-	-	-	1
Totale altre riserve	676.496	-	33.121	-	709.617
Utile (perdita) dell'esercizio	34.864	(34.864)	-	(413.816)	(413.816)
<b>Totale</b>	<b>4.393.031</b>	<b>(34.864)</b>	<b>34.865</b>	<b>(413.816)</b>	<b>3.979.216</b>

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 esposte 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	360.313	30.047	30.047	390.360
<b>Totale</b>	<b>360.313</b>	<b>30.047</b>	<b>30.047</b>	<b>390.360</b>

## 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 esposte 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	321.753	(74.069)	247.684	78.164	169.520
Debiti verso fornitori	75.797	(36.188)	39.609	32.157	7.452
Debiti tributari	117.482	(101.530)	15.952	15.952	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	33.057	(13.226)	19.831	19.831	-
Altri debiti	80.051	33.671	113.722	26.788	86.934
<b>Totale</b>	<b>628.140</b>	<b>(191.342)</b>	<b>436.798</b>	<b>172.892</b>	<b>263.906</b>

### *Debiti verso banche*

I debiti verso banche sono pari a euro 247.684, nel dettaglio: euro 78.164 sono a breve termine e euro 169.520 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 31.12.2020 da regolare o da ricevere, accertate in applicazione del principio della competenza. Presentano una variazione in diminuzione di euro 36.188.

I debiti tributari accolgono le posizioni debitorie, non ancora scadute al 31.12.2020, 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

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

**Ratei e risconti passivi**

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.

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	553.286	(40.023)	513.263
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>553.286</b>	<b>(40.023)</b>	<b>513.263</b>

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.	305.323
	Risconti passivi P.O.R. 2013/2017	207.941
	Arrotondamento	1-
	<b>Totale</b>	<b>513.263</b>



Si evidenzia che i risconti relativi ai P.O.R. hanno una durata superiore ai cinque anni e nel dettaglio si riferiscono a:

Risconto contributo P.O.R. 2000/2006 per euro 305.323 concesso dalla Regione Calabria con Decreto Dirigenziale n.14933 del 11/10/2005 di euro 858.639, con quota d'esercizio pari a € 21.683;

Risconto contributo P.O.R. 2013/2017 per euro 207.941 concesso dalla Regione Calabria con DDS 64174 del 20/06/17 di euro 241.754, con quota d'esercizio pari a € 18.340.

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 803.181 ed è costituito da ricavi da prestazioni euro 656.542, da contributi c/esercizio per euro 132.226 e da affitti per euro 14.413 e registra una diminuzione netta, nei confronti dell'esercizio 2019 di euro 1.010.792.

Tale diminuzione è da ascrivere sostanzialmente a minor ricavi delle vendite e delle prestazioni (euro 967.656), a minor ricavi dei servizi alberghieri (euro 21.524) ed a minor ricavi dei contributi in conto esercizio (euro 21.612).

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.

<b>Categoria di attività</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
Termale	193.392
Riabilitativo	463.150
<b>Totale</b>	<b>656.542</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano complessivamente ad euro 656.542 e registrano una diminuzione netta, nei confronti dell'esercizio 2019, di euro 967.656.

### **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.

Sono articolati come segue:

- spese per servizi euro 225.918;
- ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo euro 123.932;
- spese per il personale euro 537.470;

- ammortamenti e svalutazione euro 196.406;
- variazione delle rimanenze euro (5.834);
- oneri diversi di gestione euro 149.558.

### **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.

	<b>Debiti verso banche</b>	<b>Totale</b>
Interessi ed altri oneri finanziari	10.621	10.621

Presentano un valore di euro 10.621 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 dei dipendenti dell'esercizio, ripartito per categoria.

	Impiegati	Operai	Totale dipendenti
Numero medio	6	27	33

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

### Compensi al revisore legale o società di revisione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al revisore legale dei conti.

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	4.341	4.341

### **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**

---

Anche il 2021, purtroppo, sarà fortemente influenzato dall'emergenza pandemica. Già nel primo trimestre si è registrato un calo del valore della produzione rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

Il perdurare delle incertezze riguardo ai tempi di soluzione della situazione pandemica non permettono, in questa fase, di esprimere ipotesi nel breve periodo sull'evolversi degli effetti della pandemia sulla domanda dei servizi erogati dalla nostra Società.

Continuerà l'impegno sull'attuazione di tutte le misure necessarie per garantire la massima sicurezza sanitaria dei dipendenti e degli ospiti della struttura oltre che a sostenere la competitività dell'azienda al fine di assicurare alla Società condizioni di stabilità finanziaria.

Ausplicando una leggera ripresa agli inizi del secondo semestre, guidati sempre da una politica di contenimento e abbattimento dei costi, si è deciso, per la prima volta e con il consenso espresso dell'Azionista Unico, di gestire dierttamente e in via sperimentale, l'Hotel Terme Sibarite.

Puntare sulla valorizzazione del termalismo quale elemento di sviluppo del territorio, facendo in modo di aprire finalmente Terme Sibarite alla città, per uno sviluppo che sia finalmente armonico, è l'obiettivo che questo Amministratore si pone e che caratterizzerà ogni sua scelta strategica.

## **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 coprire la perdita d'esercizio di € 413.815,53 mediante l'utilizzo della riserva straordinaria.

## **Nota integrativa, parte finale**

Signori Soci, 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 31/12/2020 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, 20 maggio 2021

*Terme Sibarite Spa  
L'Amministratore Unico  
Avv. Francesco Lombardi*

## Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. - Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

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

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2020, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

Stato patrimoniale

Conto economico

Rendiconto finanziario

Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia una perdita di € 413.816, la quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici.

### Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	2.331.623	2.146.262	185.361
ATTIVO CIRCOLANTE	2.980.089	3.780.578	800.489-
RATEI E RISCONTI	7.925	7.930	5-
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>5.319.637</b>	<b>5.934.770</b>	<b>615.133-</b>

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	3.979.216	4.393.031	413.815-
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	390.360	360.313	30.047
DEBITI	436.798	628.140	191.342-
RATEI E RISCONTI	513.263	553.286	40.023-
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>5.319.637</b>	<b>5.934.770</b>	<b>615.133-</b>

### Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	803.181	1.813.973	1.010.792-

Descrizione	Esercizio 2020	Esercizio 2019	Scostamento
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	656.542	1.624.198	967.656-
COSTI DELLA PRODUZIONE	1.227.450	1.697.727	470.277-
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	424.269-	116.246	540.515-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	413.816-	129.187	543.003-
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	-	94.323	94.323-
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	413.816-	34.864	448.680-

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali;
- nel corso dell'esercizio non sono stati richiesti al collegio sindacale pareri previsti dalla legge;
- si è partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

Per quanto sopra evidenziato l'Organo di controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo



amministrativo.

### **Osservazioni in ordine al bilancio**

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2020, si riferisce quanto segue:

- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- Si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

### **Fatti accaduti dopo della chiusura dell'esercizio**

Si rileva che con Delibera n.386 del 27 aprile 2021, notificata in data 24/05/2021, l'Autorità nazionale anticorruzione ha deliberato l'inconferibilità, ai sensi dell'art.7 co. 1 lett.d) del D.Lgs. n.39/2013, dell'incarico, conferito all'Avv. Lombardi, di Amministratore Unico della società Terme Sibarite Spa e la conseguente nullità degli atti di conferimento degli incarichi e dei relativi contratti, ai sensi dell'art. 17 del D.Lgs. n.39/2013; in data 28/05/2021, il Dirigente del Settore n.9 del Dipartimento Lavoro, Sviluppo Economico, Attività produttive e Turismo della Regione Calabria, con nota prot.245148 comunicava, tra l'altro *"...competete al collegio sindacale che dovrà provvedere d'urgenza a convocare l'assemblea dei soci e nel frattempo solo tale organo potrà compiere gli atti di ordinaria amministrazione al fine di assicurare la gestione delle attività..."*.

Con successivo atto, in pari data, l'Avv. Lombardi, prendendo atto della Delibera dell'Anac nonché della comunicazione della Regione Calabria, ha comunicato al presidente del collegio *"...di essersi astenuto dalla data della predetta comunicazione e di continuare ad astenersi dal compimento di qualsiasi atto gestorio e amministrativo..."*.

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

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla società, nulla osta all'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio chiuso al 31/12/2020, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa il

risanamento della perdita di esercizio che viene assorbita dalla riserva straordinaria.

Cassano allo Ionio, 01/06/2021

Il Collegio sindacale  
Il Presidente Dott. Antonio Gaetani

---

Il Sindaco Dott. Vittorio Ranieri

---

Il Sindaco Dott. Salvatore Tricoci

---

## **Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 Bilancio Ordinario al 31/12/2020**

All'Assemblea degli Azionisti della TERME SIBARITE SPA,

è stata svolta la revisione legale dei conti del progetto di bilancio chiuso al 31/12/2020 .

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società; è del soggetto incaricato della revisione legale dei conti invece la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti. Tale giudizio è infatti il frutto dell'articolata attività di revisione legale dei conti, la quale si estrinseca nel compimento di più fasi successive tra le quali l'ultima è proprio l'emissione del giudizio sul bilancio e sulla sua attendibilità.

L'esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità agli stessi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il Bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi o se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Il procedimento di revisione ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel Bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Si ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del presente giudizio professionale.

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e il rendiconto finanziario correttamente presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla Relazione emessa in riferimento a tale esercizio.

Come specificatamente indicato in Nota integrativa, i crediti aziendali sono stati svalutati per riportare il valore nominale a quello di presumibile realizzo. Al 31/12/2019 il fondo svalutazione crediti è pari ad € 496.256. Nell'esercizio al 31/12/2020 il fondo viene incrementato di € 23.679 con conseguente riduzione del risultato d'esercizio e del patrimonio netto di pari importo. Pertanto al 31/12/2020 il fondo di svalutazione crediti ammonta a complessivi € 519.935.

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti si rileva, in via preliminare, che il progetto di bilancio sottoposto alle Vostre deliberazioni corrisponde alle risultanze della contabilità sociale e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, gli schemi di Stato patrimoniale e di Conto economico sono stati redatti nel rispetto della vigente normativa e con l'applicazione dei criteri

esposti dall'organo amministrativo.

Il Rendiconto finanziario è stato predisposto conformemente alle previsioni dell'OIC 10 e fornisce le informazioni necessarie per valutare la situazione finanziaria della società (compresa la liquidità e solvibilità).

La Nota integrativa, nel rispetto dell'art. 2427 del codice civile, contiene informazioni sui criteri di valutazione e dettagliate informazioni sulle voci di bilancio.

La Relazione sulla gestione redatta dall'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2428 del codice civile riferisce in maniera esauriente l'analisi sull'andamento della gestione nell'esercizio decorso.

In particolare, si riferisce quanto segue:

- in base agli elementi acquisiti in corso d'anno si può affermare che nella stesura del bilancio sono stati rispettati i principi di redazione stabiliti dal codice civile, ed in particolare il principio della prudenza nelle valutazioni ed il principio di competenza economica.
- i libri ed i registri societari messi a disposizione ed analizzati durante le verifiche periodiche sono stati tenuti secondo quanto previsto dalla normativa vigente; dalla verifica degli stessi si è constatata la regolare tenuta della contabilità sociale, nonché la corretta rilevazione delle scritture contabili e dei fatti caratterizzanti la gestione.
- i criteri adottati nella formazione del progetto di bilancio ed esposti nella Nota integrativa risultano conformi alle prescrizioni di cui all'art. 2423 del codice civile e pertanto consentono di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società.
- si può confermare che non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di disapplicare singole norme di legge in ordine alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio (art. 2423 , 4° comma, del codice civile) o in ordine ai criteri di valutazione (art. 2423-bis, ultimo comma, del codice civile).
- in base agli elementi acquisiti e ai controlli effettuati si può affermare che sussiste il presupposto della continuità aziendale.

Per quanto sopra rappresentato, si attesta che, il progetto di bilancio dell'esercizio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società, in conformità alle norme ed ai principi contabili adottati per la formazione del bilancio.

In conformità a quanto richiesto dalla legge, si è verificata la coerenza delle informazioni fornite nella

relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio.

Si attesta che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio.

Cassano allo Ionio, li 01 giugno 2021

Il revisore legale  
Dott. Edmondo Bruzio

---