

TERME SIBARITE S.p.A.

Capitale sociale €. 3.639.737

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

C.F. e P.I. 00180310781

Numero REA. 22879

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

Tel. 0981/71376 Fax 0981/76366

BILANCIO AL 31.12.2021



Sommario

| | |
|---|-----------|
| Relazione sulla gestione | 1 |
| Quadro di sintesi | 1 |
| Andamento complessivo e settoriale della gestione: investimenti, ricavi e costi | 3 |
| Investimenti | 3 |
| Ricavi | 4 |
| Costi..... | 8 |
| Personale | 11 |
| Proventi ed oneri finanziari..... | 12 |
| Numero delle azioni proprie e delle partecipate..... | 12 |
| Analisi dei risultati reddituali..... | 12 |
| Analisi della struttura patrimoniale..... | 15 |
| Analisi della gestione finanziaria | 17 |
| Indici di bilancio e valutazione rischio aziendale | 19 |
| Evoluzione prevedibile della gestione | 24 |
| Stato Patrimoniale Ordinario | 28 |
| Conto Economico Ordinario | 30 |
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | 32 |
| Nota integrativa, parte iniziale | 33 |
| Criteri di formazione..... | 33 |
| Principi di redazione | 34 |
| Criteri di valutazione applicati..... | 34 |
| Nota integrativa, attivo | 35 |
| Immobilizzazioni..... | 35 |
| Immobilizzazioni immateriali..... | 35 |
| Immobilizzazioni materiali..... | 36 |
| Operazioni di locazione finanziaria..... | 37 |
| Attivo circolante..... | 37 |
| Rimanenze | 37 |
| Crediti iscritti nell'attivo circolante | 38 |
| Disponibilità liquide..... | 38 |
| Ratei e risconti attivi..... | 39 |
| Nota integrativa, passivo e patrimonio netto | 39 |
| Patrimonio netto..... | 39 |
| Variazioni nelle voci di patrimonio netto | 40 |
| Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 40 |
| Debiti..... | 41 |
| Variazioni e scadenza dei debiti | 41 |
| Finanziamenti effettuati da soci della società | 41 |
| Ratei e risconti passivi | 42 |
| Nota integrativa, conto economico | 42 |
| Valore della produzione..... | 43 |
| Costi della produzione..... | 44 |
| Proventi e oneri finanziari..... | 44 |
| Composizione dei proventi da partecipazione | 44 |
| Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti..... | 44 |
| Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate..... | 45 |
| Nota integrativa, rendiconto finanziario | 45 |
| Nota integrativa, altre informazioni | 46 |

| | |
|---|-----------|
| Dati sull'occupazione..... | 46 |
| Compensi al revisore legale o società di revisione | 46 |
| Titoli emessi dalla società | 46 |
| Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società | 46 |
| Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale..... | 46 |
| Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale | 47 |
| Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio..... | 47 |
| Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile..... | 47 |
| Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento | 48 |
| Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite..... | 48 |
| Nota integrativa, parte finale | 48 |
| Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. - Attività di vigilanza amministrativa..... | 49 |
| Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010..... | 53 |

Relazione sulla gestione

Quadro di sintesi

Signori Azionisti,

la presente relazione illustra il bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 della società TERME SIBARITE S.p.A. che opera nel settore termale ed in quello sanitario - riabilitativo. Lo scrivente ha assunto incarico di Amministratore Unico a far data dal 01/07/2021, a seguito della cessazione dell'Amministratore Unico pro tempore disposta con delibera ANAC n.386 del 27/04/2021.

Il bilancio di esercizio della Vostra società al 31 dicembre 2021, si chiude con un utile di di KEU 2, dopo aver calcolato ammortamenti e svalutazioni per KEU 186.

Lo stabilimento termale, la cui attività ha carattere stagionale, nel 2021 – nonostante le incertezze e difficoltà legate al susseguirsi delle ondate pandemiche e delle correlate, negative ripercussioni economiche - è stato attivo dal 7 Giugno al 27 Novembre. Il centro di riabilitazione è stato invece operativo l'intero anno.

Nel corso dell'esercizio si è registrato un aumento del numero delle prestazioni erogate rispetto all'esercizio precedente con conseguente incremento dei ricavi in valore assoluto che sono passati da KEU 803 nel 2020 a KEU 1.358 in questo esercizio registrando un incremento pari a KEU 555.

I costi pari a KEU 1.363 risultano aumentati rispetto all'esercizio precedente di KEU 136, aumento dovuto sostanzialmente per far fronte alla maggiore produttività di quest'esercizio ed agli aumenti dei costi energetici. Nel dettaglio: i costi per servizi registrano un valore pari a KEU 269 contro KEU 226 del 2020; il costo per materie prime è passato da KEU 124 a KEU 148; il costo del personale è stato pari a KEU 664 (KEU 537 nel 2020). Gli ammortamenti e le svalutazioni sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente (KEU 186 contro KEU 196), così come sono diminuiti rispetto al 2020 gli oneri diversi di gestione (KEU 90 contro KEU 150).

La liquidità disponibile al 31/12/2021 è pari a KEU 2.253 contro KEU 2.301 del 2020.

Per quel che concerne l'attività alberghiera, nel 2021, dopo aver acquisito il consenso dell'azionista unico (assemblea dei soci del 28/01/2021), per la prima volta nella sua ormai lunga storia, la Società ha gestito direttamente ed in via sperimentale l'hotel, affidando a terzi i servizi di ristorazione e la gestione dei servizi esterni, tra i quali auditorium e piscina. L'hotel così gestito è stato attivo nei mesi di agosto,

settembre e ottobre, facendo registrare – nel complesso - oltre 1.800 presenze.

Nel 2021 dunque la Società, nonostante il perdurare dell'emergenza pandemica da Covid 19 ha mostrato segni di ripresa rispetto all'esercizio precedente. In particolare il valore della produzione ha segnato un incremento del 69% rispetto al 2020. Tali risultati, uniti ad un costante monitoraggio dei costi di esercizio, hanno permesso di chiudere l'esercizio in utile, consentendo di superare il risultato negativo invece registrato in riferimento all'esercizio 2020, chiusosi con una perdita (causa pandemia) di poco superiore ai 413.000 euro.

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 33, che nel dettaglio sono così suddivisi:

| Descrizione investimenti | KEU |
|----------------------------|-----------|
| Impianti e macchinari | 7 |
| Biancheria | 8 |
| Arredi | 12 |
| Costruzioni in corso | 5 |
| Elaboratori | 1 |
| Totale investimenti | 33 |

Nel dettaglio: la voce impianti si riferisce all'efficientamento energetico dell'impianto di condizionamento del reparto riabilitazione ed all'installazioni di nuovi termoconvettori; la voce biancheria si riferisce alla biancheria necessaria per arredare le stanze dell'hotel rese attive; la voce arredi si riferisce agli arredi dell'area piscina esterna ed alla sostituzione delle porte interne di 36 stanze dell'hotel; la voce costruzioni in corso riguarda interventi sulle piscine del reparto riabilitazione; la voce elaboratori si riferisce all'acquisto di un pc ed un gruppo ups.

Ricavi

Il valore della produzione, pari ad KEU 1.358, è aumentato rispetto all'esercizio precedente di KEU 555 e risulta così suddiviso:

| | 2021 | 2020 | Scostamento percentuale |
|----------------------------------|------|------|-------------------------|
| Ricavi prestazioni termali | 366 | 193 | 89,6% |
| Ricavi prestazioni riabilitative | 602 | 463 | 30% |
| Altri ricavi | 390 | 147 | 165,3% |
| Totale | 1358 | 803 | 69,1% |

Il numero delle prestazioni termali totali erogate è pari a 29.794, di cui 1.633 prestazioni a pagamento e 28.161 in convenzione con il SSN; il numero delle prestazioni erogate nel settore riabilitativo, pari a 23.975, è suddiviso in 15.958 prestazioni erogate in regime ambulatoriale e 8.017 prestazioni erogate in regime di accreditamento per riabilitazione estensiva ex Art.26.

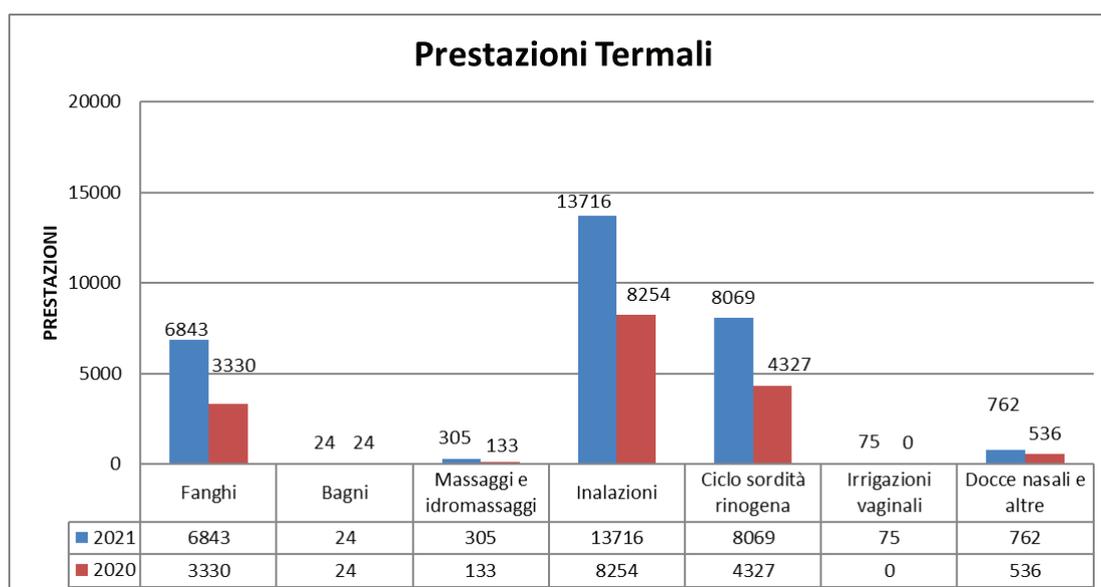
Nel settore riabilitativo, delle 15.958 prestazioni erogate in regime ambulatoriale, 12.059 sono state erogate in regime di convenzione mentre 3.899 sono state erogate a clientela pagante.

Il fatturato da clientela pagante è aumentato rispetto l'esercizio precedente sia nel settore termale (KEU 17 contro KEU 10 del 2020) sia nel settore riabilitativo (KEU 66 contro KEU 53 del 2020).

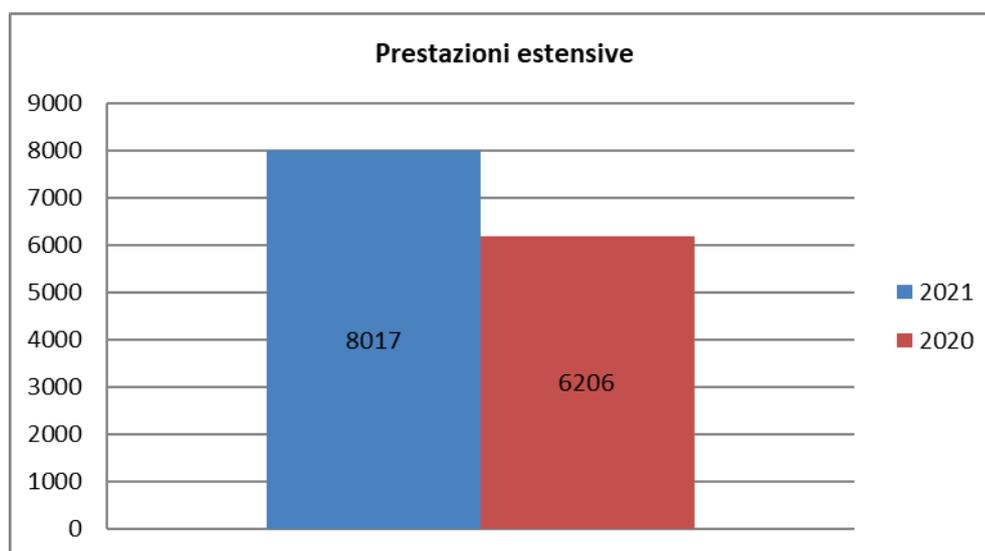
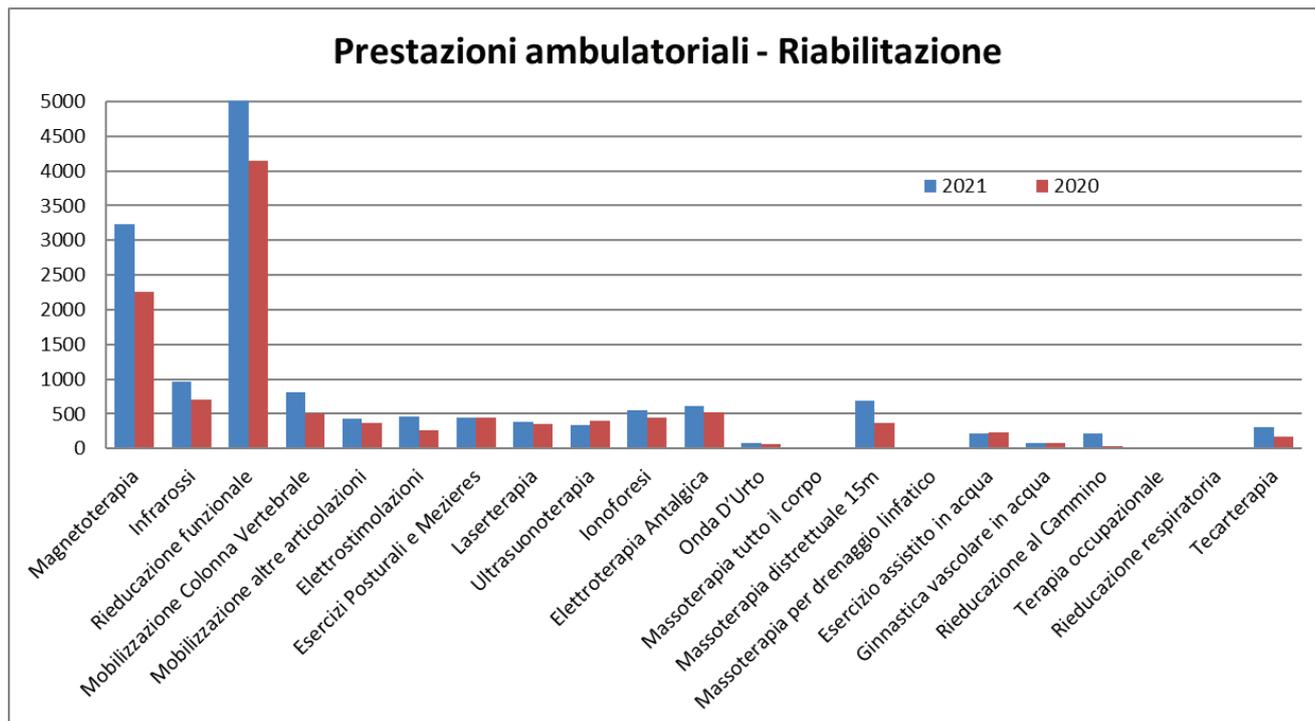
Complessivamente il fatturato da clientela pagante ammonta (terme e riabilitazione) a KEU 83 mentre quello in regime di convenzione a KEU 885.

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 | 2021 | 2020 | Scostamento percentuale |
|-------------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| Fanghi | 6843 | 3330 | 51,3% |
| Bagni | 24 | 24 | 0,0% |
| Massaggi e idromassaggi | 305 | 133 | 56,4% |
| Inalazioni | 13716 | 8254 | 39,8% |
| Sordità rinogena | 8069 | 4327 | 46,4% |
| Irrigazioni vaginali | 75 | 0 | 100,0% |
| Docce nasali e altre | 762 | 536 | 29,7% |
| TOTALI | 29794 | 16604 | 44,3% |



| TIPO CURA | 2021 | 2020 | Scostamento percentuale |
|--------------------------------------|--------------|--------------|-------------------------|
| PRESTAZIONI AMBULATORIALI | | | |
| Magnetoterapia | 3230 | 2260 | 30,0% |
| Infrarossi | 960 | 700 | 27,1% |
| Rieducazione funzionale | 5750 | 4152 | 27,8% |
| Mobilizzazione Colonna Vertebrale | 816 | 500 | 38,7% |
| Mobilizzazione altre articolazioni | 423 | 374 | 11,6% |
| Elettrostimolazioni | 460 | 260 | 43,5% |
| Esercizi Posturali e Mezieres | 442 | 451 | -2,0% |
| Laserterapia | 390 | 353 | 9,5% |
| Ultrasuonoterapia | 338 | 400 | -18,3% |
| Ionoforesi | 549 | 447 | 18,6% |
| Elettroterapia Antalgica | 614 | 525 | 14,5% |
| Onda D'Urto | 76 | 65 | 14,5% |
| Massoterapia tutto il corpo | 6 | 0 | 100,0% |
| Massoterapia distrettuale 15m | 692 | 376 | 45,7% |
| Massoterapia per drenaggio linfatico | 11 | 7 | 36,4% |
| Esercizio assistito in acqua | 220 | 229 | -4,1% |
| Ginnastica vascolare in acqua | 76 | 75 | 1,3% |
| Rieducazione al Cammino | 210 | 38 | 81,9% |
| Terapia Occupazionale | 0 | 0 | 0,0% |
| Rieducazione respiratoria | 0 | 15 | -100,0% |
| Tecarterapia | 302 | 174 | 42,4% |
| Visite Specialistiche | 393 | 328 | 16,5% |
| TOTALE AMBULATORIALE | 15958 | 11729 | 26,5% |
| PRESTAZIONI ESTENSIVE | | | |
| Riabilitazione estensiva | 8017 | 6206 | 22,6% |
| TOTALE CURE EROGATE | | | |
| TOTALE CURE EROGATE | 23975 | 17935 | 25,2% |



I ricavi diversi, sono relativi al fatturato prestazioni alberghiere per KEU 84, agli introiti deriventi dal bonus terme per KEU 5 ed ai contributi in conto esercizio per KEU 301. 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.1 del D.L. 41/2021, ex art.1 co.1 e co.16 del D.L. 73/2021; al contributo ex art.6 del Decreto del Ministero del Turismo del 24/08/2021 e contributi conto impianti (Credito di imposta per gli investimenti nel Mezzogiorno).

Costi

I costi presentano un valore complessivo di KEU 1.363 e risultano aumentati rispetto all'esercizio precedente di KEU 136.

Sono articolati come segue:

- **le spese per servizi** (KEU 269) sono suddivise come segue:

| SERVIZI | KEU | |
|--|------------|------------|
| | 2021 | 2020 |
| Lavorazioni esterne | 62 | 33 |
| Manutenzioni | 8 | 29 |
| Prestazioni sanitarie | 62 | 39 |
| Prestazioni tecniche | 11 | 24 |
| Assicurazioni | 9 | 9 |
| Analisi acque e sicurezza | 10 | 10 |
| Spese postali, telefoniche | 1 | 1 |
| Pubblicità e propaganda | 3 | 4 |
| Spese giudiziarie, legali e notarili | 15 | 13 |
| Viaggi e trasferte | 0 | 1 |
| Convegni, congressi e manifestazioni | 3 | 3 |
| Revisione e certificazione bilancio | 4 | 4 |
| Trasporti vari | 1 | 2 |
| Formazione | 1 | 0 |
| Spese adeguamento e sanificazione ambienti | 1 | 3 |
| Servizi vari | 39 | 8 |
| Compenso amministratori | 22 | 25 |
| Spese amministratori e sindaci | 4 | 5 |
| Compenso sindaci | 13 | 13 |
| Totale | 269 | 226 |

- **le materie prime, i ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo (KEU 148)** comprendono:

| RICAMBI ED ALTRI MATERIALI DI CONSUMO | KEU | |
|---------------------------------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 |
| Spese per energia elettrica | 50 | 50 |
| Spese per metano | 54 | 27 |
| Spese per materiali di esercizio | 44 | 47 |
| Totale | 148 | 124 |

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

| PERSONALE | KEU | |
|------------------------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 |
| Dirigenti e Impiegati | | |
| • Retribuzioni | 182 | 153 |
| • Oneri sociali | 39 | 43 |
| • T.F.R. | 17 | 14 |
| Operai | | |
| • Retribuzioni | 326 | 229 |
| • Oneri sociali | 72 | 76 |
| • T.F.R. | 28 | 22 |
| Totale | 664 | 537 |

- **gli ammortamenti e svalutazioni (KEU 186)**, sono riferiti alle immobilizzazioni materiali e immateriali (KEU 171) e alle svalutazioni (KEU 15).

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 | KEU | |
|-----------------------|------------|------------|
| | 2021 | 2020 |
| | | |
| Fabbricati | 87 | 87 |
| Impianti e macchinari | 64 | 67 |
| Attrezzature | 10 | 11 |
| Biancheria | 2 | 1 |
| Costruzioni leggere | 1 | 1 |
| Mobili e arredi | 5 | 5 |
| Macchine elettroniche | 1 | 0 |
| | 170 | 172 |

- **la svalutazione dei crediti** KEU 15 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 90 e sono composti da:

| ONERI DIVERSI | KEU | |
|---------------------------|-----------|------------|
| | 2021 | 2020 |
| | | |
| Imposte indirette e tasse | 90 | 143 |
| Quote associative | 0 | 7 |
| | 90 | 150 |

Personale

Il costo del personale è pari a KEU 664.

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

| DESCRIZIONE | ORGANICI | | | | FORZA MEDIA ESERCIZIO | |
|---------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------------------|--------------|
| | 2021 | | 2020 | | 2021 | 2020 |
| | Fisso | Stagionale | Fisso | Stagionale | | |
| Dirigenti | 1 | 0 | 1 | 0 | 1 | 1 |
| Impiegati | 4 | 1 | 4 | 1 | 4,34 | 4,20 |
| Operai | 10 | 18 | 10 | 17 | 16,24 | 13,34 |
| TOTALE | 15 | 19 | 15 | 18 | 21,58 | 18,54 |

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 38.860 contro le 28.858 del 2020, l'aumento è dovuto all'allungamento del periodo di apertura dello stabilimento termale rispetto all'esercizio precedente ed al fatto che, contrariamente a quanto accaduto lo scorso esercizio, il centro di riabilitazione ha operato per l'intero anno.

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 15 in diminuzione rispetto all'esercizio precedente di KEU 6 e sono costituiti da interessi bancari (KEU 5) e contributi in conto interessi (KEU 10).

Gli oneri finanziari pari a KEU 8, sono riferiti per la totalità agli interessi maturati sul mutuo ipotecario acceso nel 2008 e scadente nel 2023.

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** 2021 ammontano a KEU 1.358 con un aumento di KEU 555 rispetto all'esercizio precedente.

I **consumi di materie prime e i servizi esterni** presentano un valore di KEU 417 con un aumento rispetto al precedente esercizio di KEU 67.

Il **valore aggiunto** è pari a KEU 935 e registra un aumento di KEU 476 rispetto a quello del 2020.

Il **costo del lavoro** risulta pari a KEU 664 contro KEU 537 del 2020, in aumento rispetto al precedente esercizio di KEU 127.

L'incidenza del costo del lavoro sui ricavi complessivi risulta pari al 49% (67% nel 2020).

La variazione registrata negli **ammortamenti** (KEU -2) è dovuta agli investimenti già descritti in precedenza avvenuti nell'esercizio, a dismissioni e a fine ammortamento di beni.

Il **marginale operativo lordo** è pari a KEU 271.

I **proventi ed oneri diversi** segnano una diminuzione di KEU 60.

Il **risultato operativo**, pari a KEU -5, espone un aumento, rispetto al precedente esercizio, di KEU 420.

La **voce proventi ed oneri finanziari** (KEU 7) si riferisce a interessi attivi su c/c bancari, interessi passivi su mutuo e a contributi in conto interessi.

Le **imposte sul reddito di esercizio** sono pari a KEU 0. L'esercizio 2021 chiude con un utile di KEU 2.

TAVOLA PER L'ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI

| <u>in KEU</u> | 31/12/2021 | 31/12/2020 | VARIAZIONI |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| A <u>RICAVI</u> | 1.358 | 803 | 555 |
| Variazioni delle rimanenze di prodotti in cordo di lavorazione, semilavorate e finite | -6 | 6 | -12 |
| B <u>VALORE DELLA PRODUZIONE TIPICA</u> | 1.352 | 809 | 543 |
| Consumi di materie prime e servizi esterni | -417 | -350 | 67 |
| C <u>VALORE AGGIUNTO</u> | 935 | 459 | 476 |
| Costo del lavoro | -664 | -537 | 127 |
| D <u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u> | 271 | -78 | 349 |
| Ammortamenti | -171 | -173 | -2 |
| Svalutazioni | -15 | -24 | -9 |
| Proventi e oneri | -90 | -150 | -60 |
| E <u>RISULTATO OPERATIVO</u> | -5 | -425 | 420 |
| Proventi e oneri finanziari | 7 | 11 | -4 |
| F <u>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</u> | 2 | -414 | 416 |
| Imposte sul reddito di esercizio | 0 | 0 | 0 |
| G <u>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</u> | 2 | -414 | 416 |

Analisi della struttura patrimoniale

Per quanto riguarda la struttura patrimoniale, le variazioni delle poste più significative sono rilevabili dal prospetto seguente. Al 31 dicembre 2021, il **capitale investito**, dedotte le passività di esercizio ed il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato, presenta un valore pari a KEU 1.728 con un aumento di KEU 50 rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/20. Le variazioni intervenute nelle singole componenti si articolano come segue:

- le **immobilizzazioni** diminuiscono di KEU 138 in relazione agli investimenti netti effettuati per complessivi KEU 33, al netto degli ammortamenti dell'esercizio di KEU 171.
- il **capitale d'esercizio** segna un aumento di KEU 222.
- il **trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato** presenta un aumento di KEU 34 dovuto alla quota di esercizio.

Nell'esercizio 2021 il capitale investito, dedotte le passività di esercizio ed il T.F.R., è stato coperto dalla somma algebrica di:

- **capitale proprio** (KEU 3.981), pari al 230% (237% nel 2020) del capitale investito;
- **disponibilità monetarie nette** (KEU 2.253) diminuite rispetto all'esercizio 2020 di KEU 48.

ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

| <u>In KEU</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>VARIAZIONI</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>A) IMMOBILIZZAZIONI</u> | | | |
| Immobilizzazioni immateriali | 1 | 2 | -1 |
| Immobilizzazioni materiali | 2.193 | 2.330 | -137 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 0 | 0 | 0 |
| | 2.194 | 2.332 | -138 |
| <u>B) CAPITALE DI ESERCIZIO</u> | | | |
| Rimanenze di magazzino | 10 | 15 | -5 |
| Crediti commerciali | 746 | 487 | 259 |
| Altre attività | 137 | 185 | -48 |
| Debiti Commerciali | -62 | -40 | -22 |
| Altre passività | -873 | -911 | 38 |
| | -42 | -264 | 222 |
| <u>C)CAPITALE DI ESERCIZIO NETTO</u> | | | |
| (A + B) | 2.152 | 2.068 | 84 |
| <u>D)TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</u> | | | |
| | 424 | 390 | 34 |
| <u>E)CAPITALE INVESTITO NETTO</u> | | | |
| (C – D) | 1.728 | 1.678 | 50 |
| coperto da: | | | |
| <u>F)CAPITALE PROPRIO</u> | | | |
| Capitale versato | 3.640 | 3.640 | 0 |
| Riserve e risultati a nuovo | 339 | 753 | -414 |
| Utile (perdita) del periodo | 2 | -414 | 416 |
| | 3.981 | 3.979 | 2 |
| <u>H)INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A BREVE TERMINE (DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE)</u> | | | |
| Debiti finanziari a breve | 0 | 0 | 0 |
| Disponibilità e crediti finanziari a breve | -2.253 | -2.301 | -48 |
| | -2.253 | -2.301 | -48 |
| <u>I)TOTALE COME IN E (F + H)</u> | 1.728 | 1.678 | 50 |

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 2021 (KEU -48), si è pervenuti - da una situazione iniziale di **disponibilità monetarie nette** di KEU 2.301 a **disponibilità monetarie nette finali** di KEU 2.253.

Le componenti di tale variazione possono così articolarsi:

- il **flusso monetario da attività di esercizio** è negativo per KEU -15;
- il **flusso monetario da investimenti in immobilizzazioni** è pari a - KEU 33 e riguarda il fabbisogno necessario agli investimenti dell’esercizio in immobilizzazioni materiali.

TAVOLA DEL RENDICONTO FINANZIARIO

| <u>in KEU</u> | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| A. <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI</u> | | |
| <u>(INDEB. FINANZ. NETTO A BREVE INIZIALE)</u> | 2.301 | 2.660 |
| B. <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI</u> | | |
| <u>ESERCIZIO</u> | | |
| Utile (Perdita) del periodo | 2 | -414 |
| Ammortamenti | 171 | 173 |
| (Plus) o Minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni | 0 | 0 |
| (Rivalutazioni) o Svalutazioni di immobilizzazioni | 0 | 0 |
| Variazioni del capitale di esercizio | -222 | 210 |
| Variazione netta del "T.F.R." | 34 | 30 |
| | -15 | -1 |
| C. <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI</u> | | |
| <u>INVESTIMENTO DI IMMOBILIZZAZIONI</u> | | |
| Investimento di immobilizzazioni: | | |
| . Immateriali | 0 | 0 |
| . Materiali | -33 | -358 |
| . Finanziarie | 0 | 0 |
| | -33 | -358 |
| D. <u>FLUSSO MONETARIO DA ATTIVITA' DI</u> | | |
| <u>FINANZIAMENTO</u> | | |
| Nuovi finanziamenti | 0 | 0 |
| Conferimenti dei Soci | 0 | 0 |
| Contributi in conto capitale | 0 | 0 |
| Rimborsi di finanziamento | 0 | 0 |
| Rimborsi di capitale proprio | 0 | 0 |
| | 0 | 0 |
| E. <u>DISTRIBUZIONE DI UTILI</u> | 0 | 0 |
| F. <u>FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D+E)</u> | -48 | -359 |
| G. <u>DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI</u> | | |
| <u>(INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO A</u> | | |
| <u>BREVE FINALE) (A + F)</u> | 2.253 | 2.301 |

Indici di bilancio e valutazione rischio aziendale

L'esercizio 2021 chiude con un utile di € 2.022,02. I principali indicatori economici hanno tutti registrato un aumento rispetto all'esercizio precedente e attestano che l'azienda, pur nel difficile periodo, sta raggiungendo l'equilibrio economico.

Il ROE (Reddito netto/Capitale netto) che esprime in massima sintesi i risultati economici dell'azienda risulta pari a 0,05%.

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 -0,01%.

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 -0,51%.

| INDICATORI DI BILANCIO | | | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|---------|--------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| ROE | 1,08% | 0,50% | 0,79% | -10,40% | 0,05% |
| ROI | 2,70% | 1,41% | 1,96% | -7,98% | -0,10% |
| ROS | 9,62% | 5,04% | 7,16% | -64,62% | -0,51% |

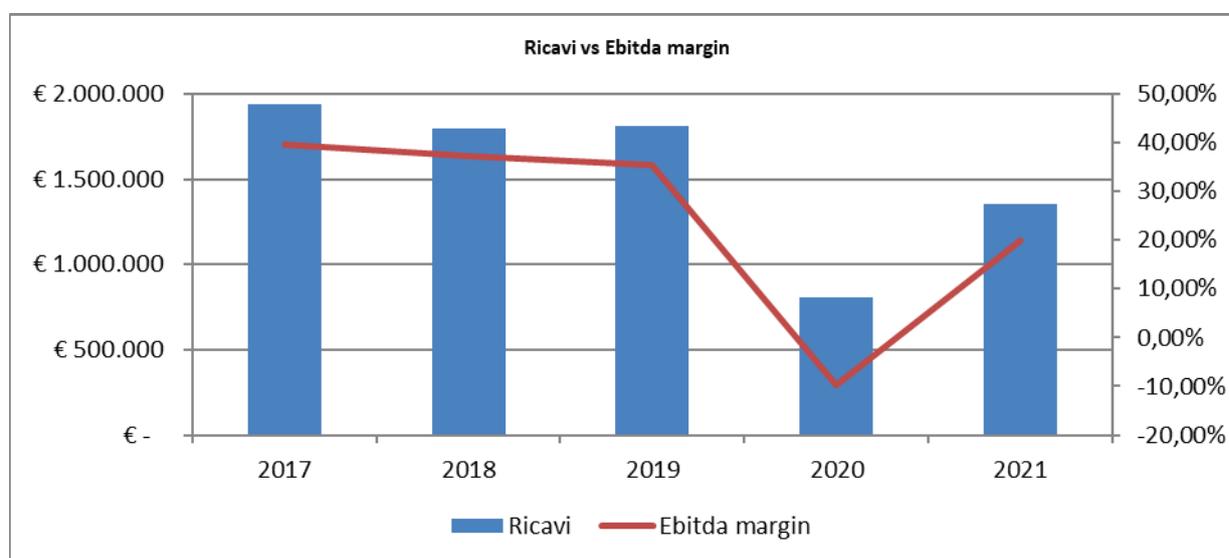


Nell'esercizio 2021 si è registrato un margine operativo lordo (MOL) pari a € 271.258 ottenuto dalla

differenza tra ricavi (€ 1.357.586) meno costi esterni (€ 421.678) meno costo del lavoro (€ 664.650).

| CE a Valore Aggiunto | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Ricavi | € 1.937.704 | € 1.800.201 | € 1.813.973 | € 803.181 | € 1.357.586 |
| Costi esterni | € 445.288 | € 404.627 | € 446.518 | € 344.016 | € 421.678 |
| Valore Aggiunto | € 1.492.416 | € 1.395.574 | € 1.367.455 | € 459.165 | € 935.908 |
| Costo del lavoro | € 722.457 | € 725.287 | € 726.311 | € 537.470 | € 664.650 |
| MOL (Ebitda) | € 769.959 | € 670.287 | € 641.144 | -€ 78.305 | € 271.258 |
| Ammortamenti | € 253.200 | € 227.785 | € 204.504 | € 172.726 | € 170.956 |
| MON | € 516.759 | € 442.502 | € 436.640 | -€ 251.031 | € 100.302 |
| Gestione accessoria | € 356.053 | € 359.584 | € 320.394 | € 173.238 | € 105.705 |
| Risultato ante gestione finanziaria (EBIT- Risultato operativo) | € 160.706 | € 82.918 | € 116.246 | -€ 424.269 | -€ 5.403 |
| Oneri finanziari | € 19.032 | € 18.764 | € 12.941 | € 10.453 | € 7.425 |
| Risultato ordinario | € 179.738 | € 101.682 | € 129.187 | -€ 413.816 | € 2.022 |
| gestione straordinaria | € - | € - | € - | € - | € - |
| Risultato ante imposte | € 179.738 | € 101.682 | € 129.187 | -€ 413.816 | € 2.022 |
| Imposte dell'esercizio | € 132.742 | € 79.978 | € 94.323 | € - | € - |
| Reddito Netto | € 46.996 | € 21.704 | € 34.864 | -€ 413.816 | € 2.022 |

| | | | | | |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ebitda Margin | 39,74% | 37,23% | 35,34% | -9,75% | 19,98% |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|



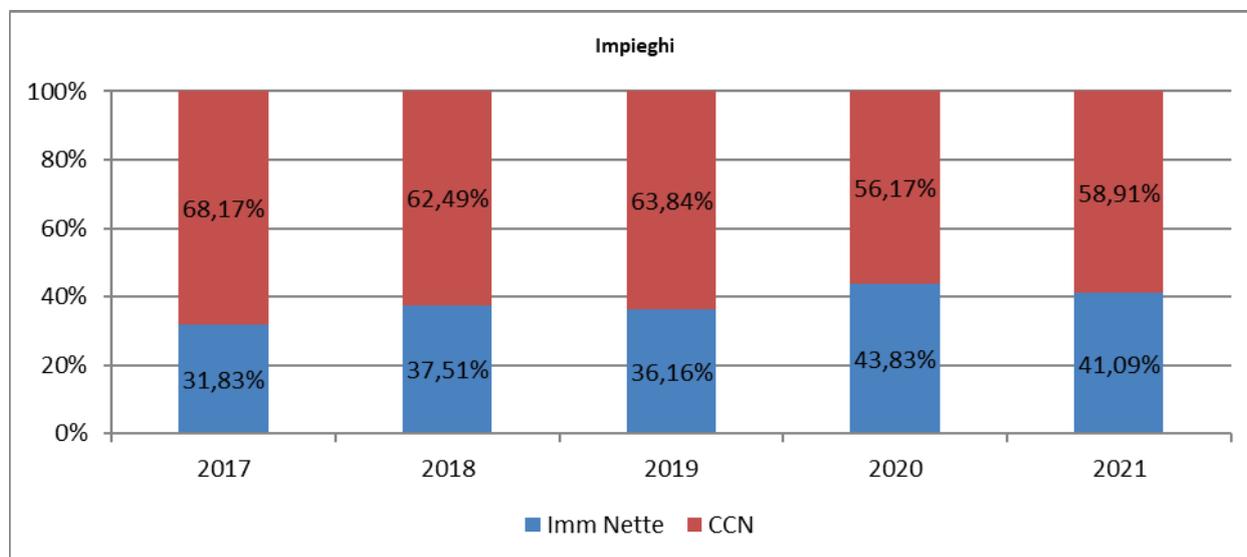
Dal punto di vista patrimoniale la società continua ad essere in grado di sostenere l'equilibrio finanziario.

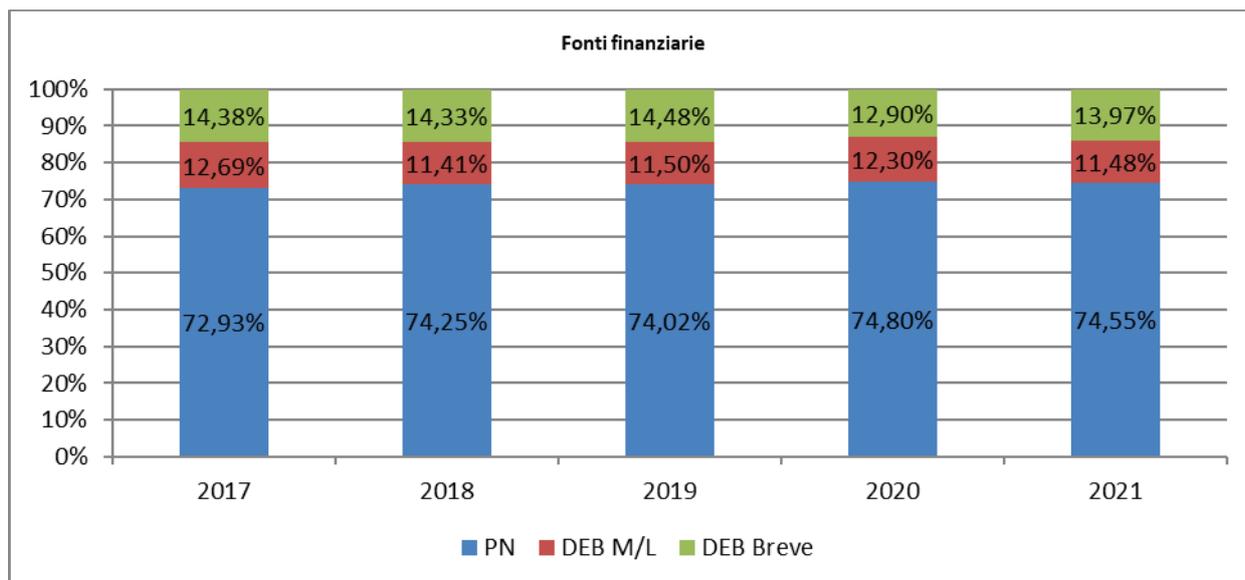
Il capitale fisso (mezzi propri e debiti a m/l termine) coprono ancora adeguatamente le immobilizzazioni nette ed il fabbisogno di circolante non è completamente sostenuto con strumenti a

breve termine.

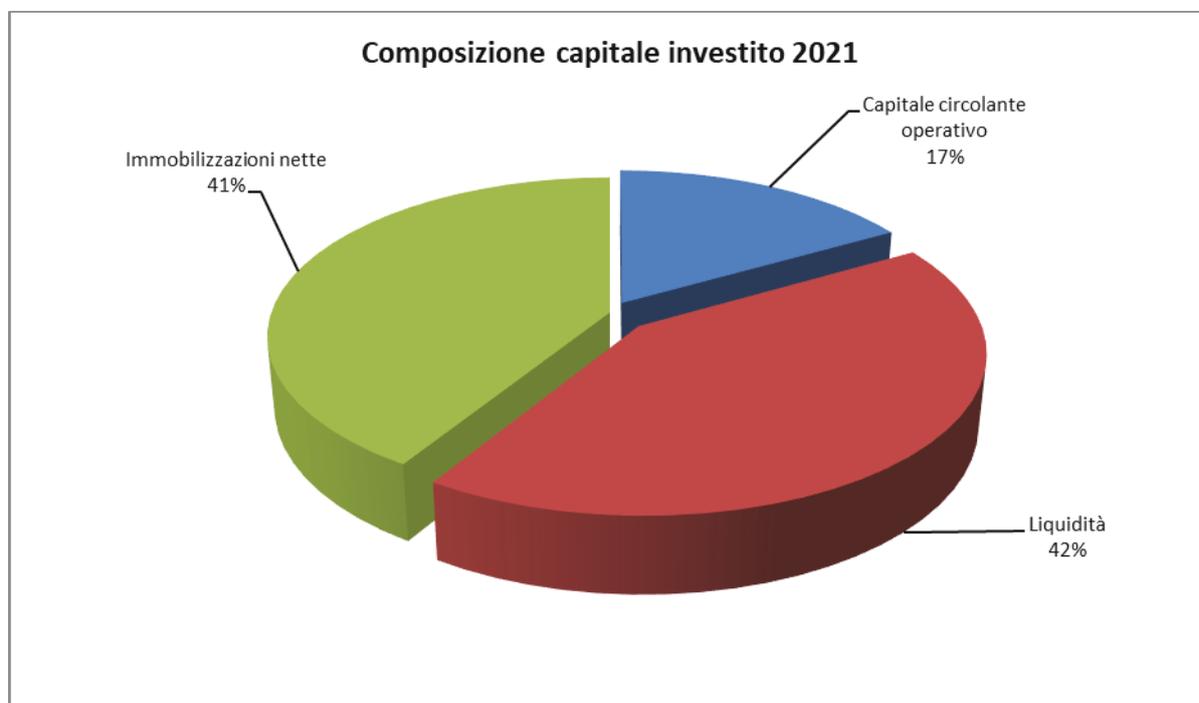
In definitiva la Società, anche in questo difficile esercizio, ha mostrato tangibili segni di ripresa e risulta in equilibrio dal punto di vista patrimoniale riuscendo a coprire i costi di gestione, adempiendo puntualmente le proprie obbligazioni.

| SP - Fonti/Impieghi | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Immobilizzazioni nette | € 1.892.733 | € 2.201.627 | € 2.146.262 | € 2.331.623 | € 2.194.478 |
| Capitale Circolante | € 4.053.015 | € 3.667.662 | € 3.788.508 | € 2.988.014 | € 3.145.851 |
| Capitale investito netto | € 5.945.748 | € 5.869.289 | € 5.934.770 | € 5.319.637 | € 5.340.329 |
| | | | | | |
| Patrimonio Netto | € 4.336.462 | € 4.358.166 | € 4.393.031 | € 3.979.216 | € 3.981.237 |
| Debiti a M/L | € 754.269 | € 669.973 | € 682.495 | € 654.266 | € 613.023 |
| Debiti a breve | € 855.017 | € 841.150 | € 859.244 | € 686.155 | € 746.069 |
| Totale Fonti | € 5.945.748 | € 5.869.289 | € 5.934.770 | € 5.319.637 | € 5.340.329 |
| | | | | | |
| Immobilizzazioni nette | 31,83% | 37,51% | 36,16% | 43,83% | 41,09% |
| Capitale circolante | 68,17% | 62,49% | 63,84% | 56,17% | 58,91% |
| Patrimonio netto | 72,93% | 74,25% | 74,02% | 74,80% | 74,55% |
| Debiti a M/L | 12,69% | 11,41% | 11,50% | 12,30% | 11,48% |
| Debiti a breve | 14,38% | 14,33% | 14,48% | 12,90% | 13,97% |

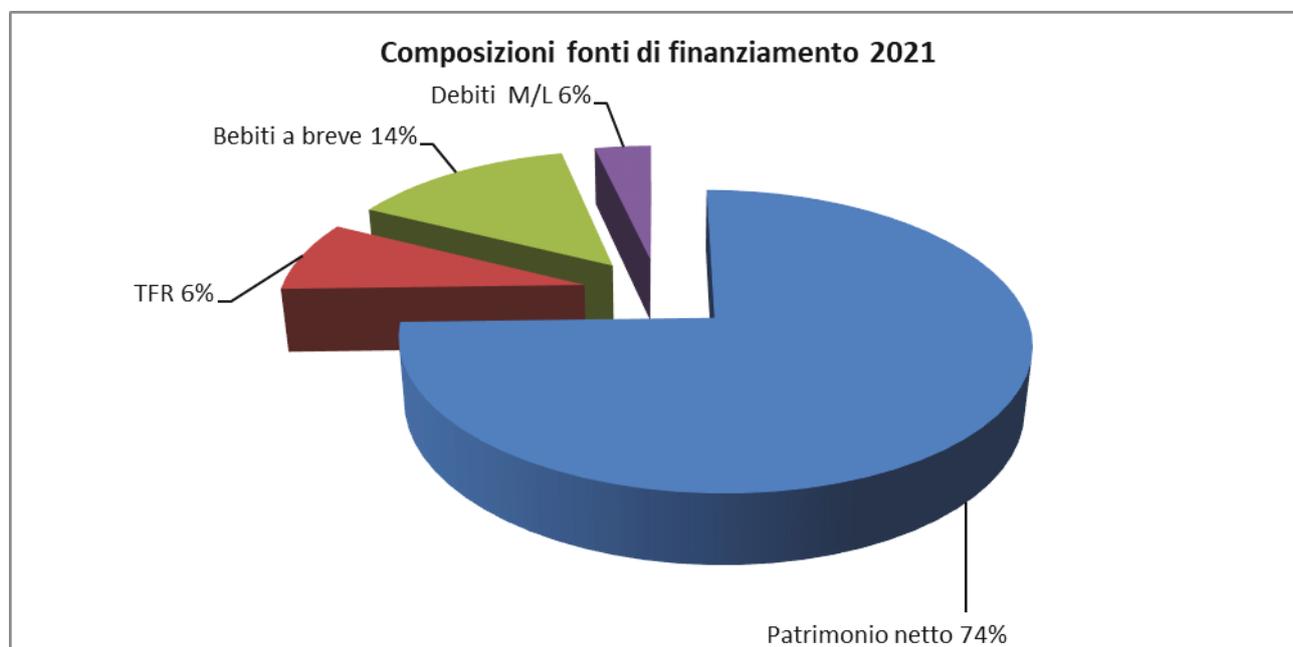




| Composizione capitale investito | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Capitale circolante operativo | € 1.326.256 | € 1.279.399 | € 1.127.979 | € 686.930 | € 892.712 |
| Liquidità | € 2.726.759 | € 2.388.263 | € 2.660.529 | € 2.301.084 | € 2.253.139 |
| Immobilizzazioni nette | € 1.892.733 | € 2.201.627 | € 2.146.262 | € 2.331.623 | € 2.194.478 |



| Composizione fonti di finanziamento | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Patrimonio netto | € 4.336.462 | € 4.358.166 | € 4.393.031 | € 3.979.216 | € 3.981.237 |
| TFR | € 348.240 | € 329.371 | € 360.313 | € 390.360 | € 424.310 |
| Debiti a breve | € 855.017 | € 841.150 | € 859.244 | € 686.155 | € 746.069 |
| Debiti M/L | € 406.029 | € 340.602 | € 322.182 | € 263.906 | € 188.713 |



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, sebbene la società abbia mostrato segni di ripresa, per le ragioni di natura straordinaria dovute all'emergenza pandemica, il risultato della gestione operativa è di poco negativo (- € 5.403); l'indice della struttura finanziaria misurato come rapporto tra patrimonio netto più debiti a medio/lungo termine e attivo immobilizzato è pari a 1,9.

Gli indicatori economici (ROI, ROS, ROE), lo scorso anno tutti negativi, presentano tutti valori prossimi allo zero (ROI -0,1%, ROS -0,51%, ROE +0,05%).

Ulteriori considerazioni si possono fare analizzando gli indicatori finanziari.

La posizione finanziaria netta intesa come differenza tra disponibilità liquide (€ 2.253.139) e debiti finanziari (€ 169.520) è positiva (€ 2.083.619) 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 € 2.733.923) e passivo a breve termine (debiti a breve+tfr+ratei passivi pari a € 600.641) è pari a 4,55. 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 € 2.133.282.

Il rapporto Debt/Equity, infine, individuato come il rapporto tra i debiti su cui si pagano gli interessi (€ 169.520) ed il patrimonio netto (€ 3.981.237) è pari a 0,04 ciò ad indicare una struttura finanziaria equilibrata.

Dall'analisi degli indicatori si evince che la Società, nonostante il perdurare dell'emergenza pandemica, nel corso del 2021 ha mostrato evidenti segnali di ripresa dal punto di vista economico e che comunque continua a possedere un'equilibrata struttura finanziaria ed una posizione patrimoniale solida.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nella consapevolezza delle tante difficoltà ancora ben presenti, dovute ad esempio sia all'incertezza sanitaria sia ai riflessi scaturenti dal conflitto russo-ucraino, come anche alla necessità di ritagliare ingenti risorse per l'esecuzione di urgenti interventi di manutenzione straordinaria riguardanti sia gli impianti sia gli immobili detenuti, nell'anno 2022 si continuerà a sostenere la competitività dell'azienda, al fine di poter confermare anche per il prossimo esercizio un risultato economicamente vantaggioso per la società. Su alcuni punti in particolare si ritiene doveroso fornire, già attraverso questo documento contabile, informazioni e dettagli.

Gestione hotel e servizi annessi

Nel corso dell'ultimo lustro la gestione dell'Hotel e dei servizi annessi ha rappresentato, sempre più col passare degli anni e nell'ultimo biennio anche con il manifestarsi e protrarsi della pandemia, un vulnus per l'operatività piena e soddisfacente dell'attività aziendale, essendo inevitabilmente legati

all'efficienza dei servizi alberghieri e annessi anche l'andamento dei flussi stagionali legati allo stabilimento termale e, sia pur in misura ridotta, del centro di riabilitazione. Contenziosi giudiziari, il fallimento dei bandi per l'affidamento su base pluriennale dei servizi in questione, la contrazione delle attività economiche a seguito delle ripetute ondate pandemiche hanno segnato negativamente l'esercizio dell'attività alberghiera, ripercuotendosi negativamente sui bilanci e sull'immagine aziendale.

Per questo, onde garantire il corretto avvio della stagione termale 2022, agendo anzitempo per addivenire al tempestivo affidamento della gestione della struttura alberghiera e garantire la continuità dell'esercizio aziendale, nel Novembre 2021 Terme Sibarite S.p.A. indiceva manifestazione d'interesse per l'affidamento della gestione della predetta struttura alberghiera e dei servizi annessi (ristorante, bar, piscina, centro benessere).

A seguito della negativa conclusione della manifestazione di interesse, in considerazione dell'approssimarsi dell'avvio della stagione termale 2022, permanevano e si appalesavano anzi come più stringenti la necessità e l'urgenza di definire ogni questione legata all'attivazione dei servizi ricettivi e di ogni altro ad essi connesso. Perciò si reputava opportuno privilegiare, in via prioritaria, l'ipotesi di affidamento della gestione a operatori economici in possesso della necessaria esperienza, al fine di garantire sempre maggior qualità alla clientela e attivare tutti i servizi erogabili, compresi quelli sin qui non ancora operativi, come il centro benessere, i quali - anche a causa delle vigenti normative sul contenimento dei costi (soprattutto quelli inerenti il personale alle dipendenze) - difficilmente potrebbero essere assicurati attraverso una gestione diretta da parte di Terme Sibarite Spa, in considerazione dei tetti di spesa imposti alla stessa.

Per tali motivi, Terme Sibarite S.p.A. continuava a saggiare ulteriori ipotesi di interesse, ricercate sul mercato, per la gestione dell'hotel e dei servizi connessi. A seguito delle anzidette ricerche di mercato, pervenivano successive proposte.

Dall'esame di esse, a seguito di confronto avviato con le società proponenti, la AS Service srl confermava il proprio interesse, migliorando anche l'offerta economica formulata in sede di proposta, configurandosi pertanto la stessa vantaggiosa sia perché proveniente da società di gruppo imprenditoriale turistico da anni attivo nella Sibaritide, dunque forte della dovuta esperienza nel settore e delle indispensabili relazioni con tour operator, sia perché suscettibile di portare ad una notevole riduzione dei costi da sostenere per energia elettrica, gas e Tari, sia perché - ancora - economicamente superiore alle proposte presentate in sede di manifestazione di interesse.

Pertanto, al fine di garantire l'integrale esercizio delle attività aziendali, Terme Sibarite spa ha determinato l'affidamento in via temporanea alla AS Service srl con sede in Cassano allo Jonio (Cs) frazione Sibari in C/da Fuscolara SS106 – Km 371, Partita IVA 03227290784, previa sottoscrizione del relativo e più specifico contratto, della gestione dell'hotel delle Terme e dei suoi servizi annessi, per un periodo di 11 mesi (da Maggio 2022 a Marzo 2023).

Detta soluzione, per quanto temporanea e certo non definitiva, ha tuttavia il pregio di garantire finalmente e nuovamente un'efficiente erogazione dei servizi alberghieri e connessi, consentendo anche l'attivazione di servizi – come il centro benessere- sin qui chiusi al pubblico. Il tutto a vantaggio – in generale – delle attività complessive e dell'immagine dell'azienda, ma anche – e soprattutto - delle attività dello stabilimento termale, con prevedibile incremento di clienti soggiornati e – dato non trascurabile – sensibile riduzione dei costi vivi (gas, energia, acqua, Tari) a carico di Terme Sibarite spa.

Realizzazione campo padel

In vista dell'avvio della stagione termale 2022 Terme Sibarite spa è altresì impegnata nel miglioramento e potenziamento della gamma dei servizi offerti al pubblico.

In quest'ottica, massima attenzione è riservata anche ai servizi di ricettività ed all'impiantistica sportiva, che costituiscono fondamentale ed imprescindibile sostegno allo sviluppo delle attività termali, costituendo elementi essenziali ai fini della diversificazione e appetibilità della stessa offerta termale, in termini di immagine ed anche di potenziamento dei servizi offerti e garantiti, in particolare alla clientela ospite della struttura alberghiera. V'è di più: la cura, la manutenzione e l'implementazione dell'impiantistica sportiva, in particolare, rappresentano anche, a livello universale e ancor più in relazione al territorio di riferimento, l'indiretto soddisfacimento delle finalità proprie di una società qualificata come ente di diritto privato ma – in ragione della partecipazione azionaria interamente regionale - di interesse pubblico.

La realizzazione di un campo di padel ben s'inserisce in questa prospettiva, sia in considerazione dell'assenza di altre strutture simili nelle vicinanze sia per la diffusività di questo sport, tra l'altro anche economicamente redditizio e dunque interessante pure da un punto di vista strettamente imprenditoriale.

Considerazioni conclusive

I bilanci – e questo non fa eccezione – sono redatti in scienza e coscienza e nel rispetto delle norme, e spesso descrivono realtà in cui la forza dei numeri non lascia spazio a considerazioni altre e diverse.

Sia consentito, brevemente, per una volta almeno, introdurre elementi di emotività e sentimenti: il bilancio d'esercizio 2021, per quanto non manchino ombre e difficoltà ancora da superare, restituisce il tepore di una possibile primavera ad un'azienda che, dal 1952 ad oggi, ha attraversato lunghi inverni e molteplici perturbazioni, non perdendo né di entralità né – tantomeno – di vitalità. In un periodo in cui la crisi non ha risparmiato nessuna attività produttiva, men che meno quelle termali, Terme Sibarite spa ha sofferto, sempre lottato, mai s'è arresa.

Oggi può dirsi in archivio se non la fase delle criticità cicliche, almeno quella delle contingenze gravi, legate, in particolare, all'esplosione della pandemia. Le ingenti perdite registrate con l'esercizio 2020 cedono il posto ad un simbolico – ma incoraggiante – ritorno in terra positiva. Non è un traguardo, neppure un successo: è soltanto un timido segnale che lascia presagire la possibilità di un avanzamento ulteriore, in termini di produttività e crescita.

Terme Sibarite spa c'è ancora, ed è bene che resti traccia – anche formale – del piccolo, silenzioso miracolo compiuto dai dipendenti tutti, dal personale amministrativo, dalla Direzione Amministrativa e da quella Sanitaria, dal Collegio Sindacale, dall'Organismo di vigilanza e dal Revisore legale: ciascuno per la sua parte, ognuno nei limiti delle proprie competenze e senza mai interferire in quelle altrui, ha contribuito – nel momento più buio – a tracciare la strada della rinascita.

Alla Regione Calabria, azionista unica, consegniamo la certezza di poter far conto su una società sana, apprezzata, dispensatrice di servizi di interesse collettivi ma anche economicamente in salute, da controllare perché non si perda e da sostenere perché ad ogni inciampo segua la ripresa del cammino, con determinazione e speditezza.

La strada da percorrere è ancora tanta, per di più in salita e tra asperità e tornanti che descrivere riesce difficile. Ma su quella strada Terme Sibarite spa cammina ancora, con dignità ed orgoglio. Ed a me, con altrettanta dignità e ancor maggiore orgoglio, non resta che una parola da inscrivere - in modo anomalo – in un bilancio e tra i suoi numeri: grazie. Grazie a quanti si sono adoperati perché questo risultato diventasse possibile. Grazie. Di cuore.

Cassano Allo Ionio, 25 marzo 2022

*Terme Sibarite Spa
L'Amministratore Unico
Avv. Gianpaolo Iacobini*

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 31/12/2021

Stato Patrimoniale Ordinario

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------|--------------|
| Attivo | | |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| 7) altre | 1.320 | 1.980 |
| <i>Totale immobilizzazioni immateriali</i> | <i>1.320</i> | <i>1.980</i> |
| II - Immobilizzazioni materiali | - | - |
| 1) terreni e fabbricati | 1.282.615 | 1.359.810 |

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| 2) impianti e macchinario | 300.422 | 356.687 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 41.581 | 46.563 |
| 4) altri beni | 36.268 | 39.311 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 532.272 | 527.272 |
| <i>Totale immobilizzazioni materiali</i> | <i>2.193.158</i> | <i>2.329.643</i> |
| <i>Totale immobilizzazioni (B)</i> | <i>2.194.478</i> | <i>2.331.623</i> |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | - | - |
| 1) materie prime, sussidiarie e di consumo | 10.379 | 14.964 |
| <i>Totale rimanenze</i> | <i>10.379</i> | <i>14.964</i> |
| II - Crediti | - | - |
| 1) verso clienti | 745.982 | 487.487 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 342.539 | 82.348 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 403.443 | 405.139 |
| 5-bis) crediti tributari | 35.859 | 86.813 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 35.859 | 86.813 |
| 5-quater) verso altri | 92.545 | 89.741 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 92.007 | 89.646 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 538 | 95 |
| <i>Totale crediti</i> | <i>874.386</i> | <i>664.041</i> |
| IV - Disponibilita' liquide | - | - |
| 1) depositi bancari e postali | 2.252.630 | 2.300.417 |
| 3) danaro e valori in cassa | 509 | 667 |
| <i>Totale disponibilita' liquide</i> | <i>2.253.139</i> | <i>2.301.084</i> |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i> | <i>3.137.904</i> | <i>2.980.089</i> |
| D) Ratei e risconti | 7.947 | 7.925 |
| <i>Totale attivo</i> | <i>5.340.329</i> | <i>5.319.637</i> |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | 3.981.237 | 3.979.216 |
| I - Capitale | 3.639.737 | 3.639.737 |
| IV - Riserva legale | 43.678 | 43.678 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | - | - |
| Riserva straordinaria | 295.800 | 709.616 |
| Varie altre riserve | - | 1 |
| <i>Totale altre riserve</i> | <i>295.800</i> | <i>709.617</i> |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 2.022 | (413.816) |
| <i>Totale patrimonio netto</i> | <i>3.981.237</i> | <i>3.979.216</i> |

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 424.310 | 390.360 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | 169.520 | 247.684 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 82.482 | 78.164 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 87.038 | 169.520 |
| 7) debiti verso fornitori | 61.689 | 39.609 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 46.949 | 32.157 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 14.740 | 7.452 |
| 12) debiti tributari | 16.616 | 15.952 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 16.616 | 15.952 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 18.075 | 19.831 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 18.075 | 19.831 |
| 14) altri debiti | 99.144 | 113.722 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 12.209 | 26.788 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 86.935 | 86.934 |
| <i>Totale debiti</i> | <i>365.044</i> | <i>436.798</i> |
| E) Ratei e risconti | 569.738 | 513.263 |
| <i>Totale passivo</i> | <i>5.340.329</i> | <i>5.319.637</i> |

Conto Economico Ordinario

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|----------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 1.051.480 | 656.542 |
| 5) altri ricavi e proventi | - | - |
| contributi in conto esercizio | 244.827 | 132.226 |
| altri | 61.279 | 14.413 |
| <i>Totale altri ricavi e proventi</i> | <i>306.106</i> | <i>146.639</i> |
| <i>Totale valore della produzione</i> | <i>1.357.586</i> | <i>803.181</i> |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 147.838 | 123.932 |
| 7) per servizi | 269.255 | 225.918 |
| 9) per il personale | - | - |
| a) salari e stipendi | 507.835 | 382.016 |
| b) oneri sociali | 111.097 | 119.796 |

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------------|------------------|
| c) trattamento di fine rapporto | 45.718 | 35.658 |
| <i>Totale costi per il personale</i> | 664.650 | 537.470 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | - | - |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 660 | 660 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 170.296 | 172.066 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' | 15.462 | 23.680 |
| liquide | | |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i> | 186.418 | 196.406 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 4.585 | (5.834) |
| 14) oneri diversi di gestione | 90.243 | 149.558 |
| <i>Totale costi della produzione</i> | 1.362.989 | 1.227.450 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (5.403) | (424.269) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | - | - |
| altri | 15.410 | 21.074 |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i> | 15.410 | 21.074 |
| <i>Totale altri proventi finanziari</i> | 15.410 | 21.074 |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | - | - |
| altri | 7.985 | 10.621 |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i> | 7.985 | 10.621 |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i> | 7.425 | 10.453 |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | 2.022 | (413.816) |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 2.022 | (413.816) |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | Importo al 31/12/2021 | Importo al 31/12/2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.022 | (413.816) |
| Interessi passivi/(attivi) | (7.425) | (10.453) |
| <i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | (5.403) | (424.269) |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 170.956 | 172.726 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 45.718 | 35.658 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | 216.674 | 208.384 |
| <i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i> | 211.271 | (215.885) |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 4.585 | (5.834) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | (258.495) | 528.203 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 22.080 | (36.188) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | (22) | 5 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 56.475 | (40.023) |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | 32.480 | (162.410) |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | (142.897) | 283.753 |
| <i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i> | 68.374 | 67.868 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | 7.425 | 10.453 |
| Altri incassi/(pagamenti) | (11.768) | (5.611) |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | (4.343) | 4.842 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 64.031 | 72.710 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | (33.811) | (358.087) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (33.811) | (358.087) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 4.318 | (6.532) |
| (Rimborso finanziamenti) | (82.482) | (67.537) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (78.164) | (74.069) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (47.944) | (359.446) |

| | Importo al 31/12/2021 | Importo al 31/12/2020 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.300.417 | 2.659.274 |
| Danaro e valori in cassa | 667 | 1.255 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 2.301.084 | 2.660.529 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 2.252.630 | 2.300.417 |
| Danaro e valori in cassa | 509 | 667 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 2.253.139 | 2.301.084 |

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2021.

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, comma 3 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 esercizio.

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.

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

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

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

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

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

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

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

Si evidenzia che che gli oneri accessori sostenuti per il finanziamento a medio lungo termine, concesso dalla ex Banca Carime S.p.A., ora Bper S.p.A. agenzia di Cassano Allo Ionio, 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 € 1.320.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

| | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 1.980 | 1.980 |
| Valore di bilancio | 1.980 | 1.980 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 660 | 660 |
| <i>Totale variazioni</i> | <i>(660)</i> | <i>(660)</i> |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 1.320 | 1.320 |
| Valore di bilancio | 1.320 | 1.320 |

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 € 8.686.359; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 6.493.201.

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

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 4.260.773 | 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 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 9.800 | 8.146 | 7.531 | 3.335 | 5.000 | 33.812 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 24.600 | 19.587 | 10.090 | 49.799 | - | 104.076 |
| Ammortamento dell'esercizio | 86.995 | 64.411 | 12.513 | 6.377 | - | 170.296 |
| <i>Totale variazioni</i> | <i>(101.795)</i> | <i>(75.852)</i> | <i>(15.072)</i> | <i>(52.841)</i> | <i>5.000</i> | <i>(240.560)</i> |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 4.222.672 | 3.127.981 | 183.378 | 620.056 | 532.272 | 8.686.359 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 2.940.057 | 2.827.559 | 141.797 | 583.788 | - | 6.493.201 |
| Valore di bilancio | 1.282.615 | 300.422 | 41.581 | 36.268 | 532.272 | 2.193.158 |

A bilancio le immobilizzazioni materiali ammontano a euro 2.193.158 e registrano, rispetto all'esercizio 2020, un decremento di euro 240.560 dovuto a investimenti per euro 33.812, dismissioni beni per euro € 104.076 e da ammortamenti per euro 170.296.

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Attivo circolante

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

Rimanenze

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| materie prime, sussidiarie e di consumo | 14.964 | (4.585) | 10.379 |
| Totale | 14.964 | (4.585) | 10.379 |

Le rimanenze sono suddivise in materiali di consumo per euro 9.852 e materiali di manutenzione per euro 527. Risultano diminuite rispetto all'esercizio precedente di euro 4.585.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

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

L'adeguamento al presumibile valore di realizzo è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di euro 535.397.

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 | 487.487 | 258.495 | 745.982 | 342.539 | 403.443 |
| Crediti tributari | 86.813 | (50.954) | 35.859 | 35.859 | - |
| Crediti verso altri | 89.741 | 2.804 | 92.545 | 92.007 | 538 |
| Totale | 664.041 | 210.345 | 874.386 | 470.405 | 403.981 |

I Fanno parte dei crediti verso i clienti: i crediti nei confronti dell'Asp di appartenenza, riferiti sia al settore Termale per euro 277.214 sia al settore Riabilitativo per euro 60.614; i crediti verso Ivitalia S.p.A. (euro 4.600) derivanti dall'erogazione di prestazioni rientranti nel bonus terme. L'incasso dei suddetti crediti è previsto per l'anno 2022. La restante parte dei crediti riguarda le locazioni ed i servizi vari per la gestione alberghiera ed è pari ad euro 403.554.

I crediti tributari riguardano crediti verso l'erario.

Altri crediti riguardano principalmente i crediti verso la Regione Calabria e si riferiscono all'annualità 2021 del contributo quindicennale concesso con L.R. n.22/2017 per un importo di € 88.481,10.

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 | 2.300.417 | (47.787) | 2.252.630 |
| danaro e valori in cassa | 667 | (158) | 509 |
| <i>Totale</i> | <i>2.301.084</i> | <i>(47.945)</i> | <i>2.253.139</i> |

Le disponibilità liquide risultano complessivamente pari ad euro 2.253.139 con una diminuzione rispetto all'esercizio 2020 di euro 47.945.

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 | 7.925 | 22 | 7.947 |
| Totale ratei e risconti attivi | 7.925 | 22 | 7.947 |

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 | 7.947 |
| | Totale | 7.947 |

I risconti, relativi unicamente a premi assicurativi, sono stati calcolati secondo il criterio del "tempo economico" come precisato nel principio contabile OIC 18 ed il loro saldo è pari a euro 7.947.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

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 | Altre variazioni - Incrementi | Altre variazioni - Decrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 3.639.737 | - | - | - | 3.639.737 |
| Riserva legale | 43.678 | - | - | - | 43.678 |
| Riserva straordinaria | 709.616 | - | 413.816 | - | 295.800 |
| Varie altre riserve | 1 | (1) | - | - | - |
| Totale altre riserve | 709.617 | (1) | 413.816 | - | 295.800 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | (413.816) | - | (413.816) | 2.022 | 2.022 |
| Totale | 3.979.216 | (1) | - | 2.022 | 3.981.237 |

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 con 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 | 390.360 | 33.950 | 33.950 | 424.310 |
| Totale | 390.360 | 33.950 | 33.950 | 424.310 |

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 | 247.684 | (78.164) | 169.520 | 82.482 | 87.038 |
| Debiti verso fornitori | 39.609 | 22.080 | 61.689 | 46.949 | 14.740 |
| Debiti tributari | 15.952 | 664 | 16.616 | 16.616 | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 19.831 | (1.756) | 18.075 | 18.075 | - |
| Altri debiti | 113.722 | (14.578) | 99.144 | 12.209 | 86.935 |
| Totale | 436.798 | (71.754) | 365.044 | 176.331 | 188.713 |

Debiti verso banche

I debiti verso banche sono pari a euro 169.520, di cui: euro 82.482 sono a breve termine e euro 87.038 sono a medio-lungo termine. I debiti verso banche sono riferiti alla residua quota capitale del finanziamento a medio-lungo termine della ex banca Carime S.p.A., ora Beper Banca S.p.A., agenzia di Cassano Allo Ionio e garantito da ipoteca sugli immobili di euro 1.800.000.

Altri debiti

I debiti verso fornitori riguardano fatture al 31.12.2021 da regolare o da ricevere, accertate in applicazione del principio della competenza. Presentano una variazione in aumento di euro 22.080.

I debiti tributari accolgono le posizioni debitorie, non ancora scadute al 31.12.2021, 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 | 513.263 | 56.475 | 569.738 |
| Totale ratei e risconti passivi | 513.263 | 56.475 | 569.738 |

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. | 283.639 |
| | Risconti passivi P.O.R. 2013/2017 | 189.600 |
| | Risconti Passivi Investimenti mezzogiorno | 96.498 |
| | Arrotondamento | 1 |
| | Totale | 569.738 |

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 283.639 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 189.600 concesso dalla Regione Calabria con DDS 64174 del 20/06/17 di euro 241.754, con quota d'esercizio pari a € 18.340;
- Risconto fruizione del credito d'imposta per gli investimetni nel mezzogiorno per euro 96.498 concesso dall' Agenzia delle Entrate di euro 145.046, con quota d'esercizio pari a € 54.942.

Tali risconti riguardano l'ammontare residuo dei contributi, rinviati per competenza agli esercizi successivi, in proporzione agli 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'art. 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.

Nella voce A5 sono inclusi anche nei contributi in c/esercizio erogati da enti vari, quali ad esempio contributi a fondo perduto e crediti d'imposta vari, i quali hanno consentito alla società di mitigare l'impatto causato dalla pandemia Covid-19 sulla situazione economica e finanziaria.

Il valore della produzione ammonta complessivamente ad euro 1.357.586 ed è costituito da ricavi da vendite e prestazioni per euro 1.051.480, da contributi c/esercizio per euro 244.827 e da affitti e contributi in c/impianti per euro 61.279 e registra un aumento netto, nei confronti dell'esercizio 2020 di euro 554.405.

Tale aumento è da ascrivere sostanzialmente a maggior ricavi delle vendite e delle prestazioni (euro 394.938), a maggior ricavi dei servizi alberghieri e contributi (euro 46.866) ed a maggior ricavi da contributi in conto esercizio (euro 112.601).

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

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

| Categoria di attività | Valore esercizio corrente |
|-----------------------|---------------------------|
| Termale | 365.833 |
| Riabilitativo | 601.577 |
| Alberghiero | 84.070 |
| Totale | 1.051.480 |

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 269.255;
- ricambi ed altri materiali di manutenzione e di consumo euro 147.838;
- spese per il personale euro 664.650;
- ammortamenti e svalutazione euro 186.418;
- variazione delle rimanenze euro 4.585;
- oneri diversi di gestione euro 90.243.

Proventi e oneri finanziari

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

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

Composizione dei proventi da partecipazione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

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

| | Debiti verso banche | Totale |
|-------------------------------------|---------------------|--------|
| Interessi ed altri oneri finanziari | 7.985 | 7.985 |

Presentano un valore di euro 7.985 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 | 28 | 34 |

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

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Nella consapevolezza delle tante difficoltà ancora ben presenti, dovute ad esempio sia all'incertezza sanitaria sia ai riflessi scaturenti dal conflitto russo-ucraino, come anche alla necessità di ritagliare ingenti risorse per l'esecuzione di urgenti interventi di manutenzione straordinaria riguardanti sia gli impianti sia gli immobili detenuti, nell'anno 2022 si continuerà a sostenere la competitività dell'azienda, al fine di poter confermare anche per il prossimo esercizio un risultato economicamente vantaggioso per la società. Su alcuni punti si ritiene tuttavia doveroso fornire, già in questa sede, informazioni e dettagli, per come in maniera analitica già fatto nella Relazione sulla Gestione.

In particolare, si evidenzia come nel Marzo 2022, al fine di garantire e tutelare la piena continuità dell'esercizio aziendale, si sia provveduto ad affidare la gestione dell'Hotel e dei servizi annessi, in via temporanea e con riferimento alla prossima stagione termale, alla As Service srl, con l'intento di migliorare qualità e gamma e dei servizi attraverso il rapporto con un partner di consolidata esperienza nel settore alberghiero e turistico. Ugualmente, al fine di implementare i servizi legati al benessere, si è deciso di dare il via alla realizzazione di un campo da padel, a potenziamento degli impianti sportivi già esistenti.

Si lavorerà in quest'ottica anche nei mesi a venire, nella consapevolezza delle ulteriori – e al momento imprevedibili – difficoltà che potrebbero derivare da un'eventuale ripresa della pandemia oltre che dalle evoluzioni del conflitto bellico in atto sul territorio ucraino.

Quanto indicato in precedenza protrebbe avere un impatto sul risultato del prossimo anno, ma si ritiene che vi siano i presupposti per redigere il bilancio secondo il principio della continuità aziendale.

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, comma 4 del codice civile, si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

- euro 101,10 alla riserva legale;
- euro 1.920,92 alla 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 31/12/2021 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, 25/03/2022

*Terme Sibarite Spa
L'Amministratore Unico
Avv. Gianpaolo Iacobini*

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

Signori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2021 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 31/12/2021, 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 un utile di € 2.022, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

| Descrizione | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Scostamento |
|-------------------|----------------|----------------|-------------|
| IMMOBILIZZAZIONI | 2.194.478 | 2.331.623 | 137.145- |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 3.137.904 | 2.980.089 | 157.815 |
| RATEI E RISCONTI | 7.947 | 7.925 | 22 |
| TOTALE ATTIVO | 5.340.329 | 5.319.637 | 20.692 |

| Descrizione | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Scostamento |
|--|----------------|----------------|-------------|
| PATRIMONIO NETTO | 3.981.237 | 3.979.216 | 2.021 |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 424.310 | 390.360 | 33.950 |
| DEBITI | 365.044 | 436.798 | 71.754- |
| RATEI E RISCONTI | 569.738 | 513.263 | 56.475 |
| TOTALE PASSIVO | 5.340.329 | 5.319.637 | 20.692 |

Conto Economico

| Descrizione | Esercizio 2021 | Esercizio 2020 | Scostamento |
|--|----------------|----------------|-------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 1.357.586 | 803.181 | 554.405 |
| RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI | 1.051.480 | 656.542 | 394.938 |
| COSTI DELLA PRODUZIONE | 1.362.989 | 1.227.450 | 135.539 |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 5.403- | 424.269- | 418.866 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D) | 2.022 | 413.816- | 415.838 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 2.022 | 413.816- | 415.838 |

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:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2021 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio;
- 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 anche con riferimento a quelle svolte con la Regione Calabria;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile né esposti da parte di terzi;
- si segnala l'azione promossa presso il Tribunale ordinario di Catanzaro - Sezione specializzata in materia di impresa dal Dott. Domenico Lione che con atto del 08/07/2021 ha citato Terme Sibarite

Spe e la Regione Calabria per accertare e dichiarare la nullità della deliberazione assembleare del 6 luglio 2020 di Terme Sibarite S.p.A., nella parte in cui è stata deliberata la nomina del Collegio sindacale e del revisore legale;

- nel corso dell'esercizio, con delibera n.386 del 27/04/2021 (notificata il 24/05/2021) l'ANAC ha deliberato, tra l'altro, 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.

Il Collegio, dopo aver preso atto:

- della suddetta delibera;
- della comunicazione della Regione Calabria del 28/05/2021 con la quale si invitava il Collegio a provvedere a convocare d'urgenza l'assemblea dei soci e nel frattempo compiere gli atti di ordinaria amministrazione;
- dell'assenza di qualsiasi organo e atto gestionale presso la sede sociale di Terme Sibarite Spa, dalla data di notifica della delibera Anac alla data del 1 giugno;

ha assunto la gestione ordinaria provvedendo nel contempo in particolare a:

- eseguire la determina A.U. n.57 del 20/05/2021 in ordine all'apertura dello stabilimento termale anche mediate l'assunzione del personale necessario secondo il piano allegato alla determina stessa;
 - effettuare l'iscrizione al Registro delle Imprese della cessazione dell'A.U.;
 - convocare l'assemblea ordinaria dei soci del 30/06/2021 per l'approvazione del bilancio di esercizio e la ricostituzione dell'organo di amministrazione nella quale veniva nominato l'attuale Amministratore Unico.
- Nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
 - 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 31/12/2021, si riferisce quanto segue:

- 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;
- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.

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 31/12/2021, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio.

Cassano Allo Ionio, 08/04/2022

Il Collegio Sindacale

Il Presidente - Dott. Antonio Gaetani

Il Sindaco Dott. Vittorio Ranieri

Il Sindaco Dott. Salvatore Tricoci

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010

All'Assemblea degli azionisti della TERME SIBARITE SPA

Giudizio

Ho svolto la revisione legale dell'allegato bilancio della TERME SIBARITE SPA, costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31/12/2021 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio" della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione legale del bilancio. Ritengo di aver acquisito elementi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo

di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione legale svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio.

Nell'ambito della revisione legale svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), ho esercitato il giudizio professionale e ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione legale. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi su cui basare il mio giudizio;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione legale allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in

modo da fornire una corretta rappresentazione.

Conclusioni

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 08 aprile 2022

Il revisore legale
Dott. Edmondo Bruzio
