

AZIENDA CONSORZIALE TERME DI COMANO

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	STENICO (TN) LOC. TERME DI COMANO, 6
Codice Fiscale	00180160228
Numero Rea	TN 158926
P.I.	00180160228
Capitale Sociale Euro	621222.00 i.v.
Forma giuridica	AZIENDA SPECIALE DI CUI AL DLGS 267 /2000 (LL)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) altre	11.880	15.840
Totale immobilizzazioni immateriali	11.880	15.840
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	14.052.521	14.437.582
2) impianti e macchinario	857.169	1.086.106
3) attrezzature industriali e commerciali	124.418	94.679
4) altri beni	318.269	349.004
5) immobilizzazioni in corso e acconti	3.112.398	2.910.997
Totale immobilizzazioni materiali	18.464.775	18.878.368
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	10.500	10.500
Totale partecipazioni	10.500	10.500
Totale immobilizzazioni finanziarie	10.500	10.500
Totale immobilizzazioni (B)	18.487.155	18.904.708
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	67.874	70.211
Totale rimanenze	67.874	70.211
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	150.210	204.378
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	155.082	110.399
Totale crediti verso clienti	155.082	110.399
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	56.177	63.302
Totale crediti tributari	56.177	63.302
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	61.623	100.052
Totale crediti verso altri	61.623	100.052
Totale crediti	272.882	273.753
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	1.172.002	674.191
3) danaro e valori in cassa	30.113	13.524
Totale disponibilità liquide	1.202.115	687.715
Totale attivo circolante (C)	1.693.081	1.236.057
D) Ratei e risconti	131.023	84.519
Totale attivo	20.311.259	20.225.284
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	621.222	621.222
III - Riserve di rivalutazione	6.617.305	6.617.305
V - Riserve statutarie	1.693.714	2.072.922

VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	370.675 ⁽¹⁾	370.675
Totale altre riserve	370.675	370.675
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	(396.077)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	29.742	16.869
Totale patrimonio netto	9.332.658	9.302.916
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	74.611	74.611
4) altri	113.783	127.121
Totale fondi per rischi ed oneri	188.394	201.732
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	117.530	110.491
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.003.137	739.157
Totale debiti verso fornitori	1.003.137	739.157
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	120.624	102.938
Totale debiti tributari	120.624	102.938
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	97.658	27.696
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	97.658	27.696
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	242.732	229.041
esigibili oltre l'esercizio successivo	4.240.545	4.240.545
Totale altri debiti	4.483.277	4.469.586
Totale debiti	5.704.696	5.339.377
E) Ratei e risconti	4.967.981	5.270.768
Totale passivo	20.311.259	20.225.284

(1)

Varie altre riserve	31/12/2016	31/12/2015
Riserve per contributi ex art. 55	86.984	86.984
Riserva ammortamenti anticipati	283.693	283.693
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)	(2)

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.366.695	5.824.246
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	324.635	474.183
altri	76.713	118.503
Totale altri ricavi e proventi	401.348	592.686
Totale valore della produzione	6.768.043	6.416.932
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.020.991	809.919
7) per servizi	2.309.507	1.842.830
8) per godimento di beni di terzi	10.967	8.043
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.776.765	1.590.287
b) oneri sociali	542.301	452.070
c) trattamento di fine rapporto	100.454	89.971
Totale costi per il personale	2.419.520	2.132.328
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.960	73.388
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	798.419	1.189.310
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	33.791
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	12.242	22.166
Totale ammortamenti e svalutazioni	814.621	1.318.655
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	56.505	15.709
13) altri accantonamenti	-	127.121
14) oneri diversi di gestione	61.060	113.740
Totale costi della produzione	6.693.171	6.368.345
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	74.872	48.587
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	8	3
Totale proventi diversi dai precedenti	8	3
Totale altri proventi finanziari	8	3
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	20	4.808
Totale interessi e altri oneri finanziari	20	4.808
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(12)	(4.805)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	74.860	43.782
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	45.118	26.913
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	45.118	26.913
21) Utile (perdita) dell'esercizio	29.742	16.869

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	29.742	16.869
Imposte sul reddito	45.118	26.913
Interessi passivi/(attivi)	12	4.805
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	74.872	48.587
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	124.237	139.134
Ammortamenti delle immobilizzazioni	802.380	1.262.698
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	33.791
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	792.581
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	926.617	2.228.204
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.001.489	2.276.791
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	56.505	15.708
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(44.683)	115.076
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	263.980	(144.744)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(46.504)	18.601
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(302.787)	(468.343)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	119.188	(173.990)
Totale variazioni del capitale circolante netto	45.699	(637.692)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.047.188	1.639.099
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(12)	(4.805)
(Imposte sul reddito pagate)	(17.413)	(25.917)
(Utilizzo dei fondi)	(130.536)	(109.416)
Totale altre rettifiche	(147.961)	(140.138)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	899.227	1.498.961
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(384.827)	(747.528)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	-	(97.802)
Disinvestimenti	-	113.212
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(384.827)	(732.118)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	(154.401)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	-	52.219
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-	(102.182)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	514.400	664.661
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	674.191	-
Danaro e valori in cassa	13.524	23.054

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	687.715	23.054
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.172.002	674.191
Danaro e valori in cassa	30.113	13.524
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.202.115	687.715

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 29.742.

Attività svolte

La Vostra azienda, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore termale, alberghiero, nonché la commercializzazione di prodotti cosmetici.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono di seguito esposti.

Il 20 gennaio 2016 l'Assemblea termale, ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione formato da tre componenti come previsto dal nuovo statuto aziendale, deliberato e approvato da tutti i Comuni proprietari, adottato dall' ACTC e composto di n. 51 articoli. L'Assemblea ha nominato il signor Beniamino Bugoloni come Presidente del Consiglio di Amministrazione e quali componenti del Consiglio i signori Roberto Filippi e Elena Andreolli.

A seguito dell'indizione del bando per il "Servizio di attività professionale di progettazione preliminare e definitiva, prime indicazioni e prescrizioni per la stesura dei piani di sicurezza. Lavori di riorganizzazione funzionale-architettonica e di riqualificazione energetica dello stabilimento termale esistente" Il Consiglio di amministrazione ha approvato nel corso dell'esercizio la variante al "Documento Preliminare della Progettazione e riqualificazione dello stabilimento termale" e quindi dopo varie riunioni con l'equipe dei progettisti in data 14 ottobre 2016 è stata data comunicazione ufficiale di avvio alla progettazione dei lavori di riorganizzazione funzionale, architettonica e di riqualificazione energetica dello stabilimento termale al raggruppamento TESI.

Inoltre la Provincia si è resa disponibile a modificare l'Accordo di Programma mantenendo invariato l'importo finanziato, l'Azienda è in attesa del provvedimento definitivo per poi procedere con la deliberazione della modifica in tutti i consigli comunali dei Comuni consorziati. Questa modifica si è resa necessaria per ricomprendere negli investimenti la valorizzazione dell'immobile "Sibilla Cumana", da destinare a sede amministrativa dell'ACTC al III° piano ed al progetto "Terme del Bambino" nei restanti piani mentre nell'interrato potrà trovare collocazione un progetto di valorizzazione della "Storia delle Terme".

Infine nel corso del 2016 sono stati affidati diversi incarichi per proseguire con la riqualificazione delle Terme di Comano:

- E' stato affidato l'incarico per la progettazione del III° piano dello stabile "Sibilla Cumana" e per le sistemazioni esterne di tale edificio.
- E' stato affidato l'incarico per la redazione di uno studio per la riqualificazione del parco termale.
- E' stato affidato l'incarico per la progettazione preliminare e definitiva relativa all'ampliamento del centro benessere del Grand Hotel Terme.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Da segnalare che in data 16 febbraio 2017 è stato presentato dall'ACTC, presso la Commissione Tributaria di Trento, il ricorso relativo avviso di accertamento ICI n.91/2016 per l'anno d'imposta 2011 per il contenzioso in essere con il Comune di Stenico.

Da evidenziare inoltre che si è arrivati alla sentenza di I° grado presso il Tribunale di Trento in merito alla causa con l'ex direttore. La sentenza recentemente emanata dal Giudice del Lavoro di Trento non necessita di particolari commenti data la chiarezza espositiva della stessa. In sintesi il Giudice ha rigettato quasi in toto le richieste del ricorrente nei confronti dell'ACTC ed il risarcimento stabilito risulta essere una somma assai irrisoria rispetto a quella originariamente richiesta.

Criteria di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Si precisa che in prospettiva di tale variazione dei principi contabili l'Azienda Consorziale Terme di Comano ha provveduto in parte già nell'esercizio chiuso al 31/12/2015 all'applicazione dei nuovi principi contabili in particolare per la valutazione dei costi di ricerca e di pubblicità.

I conseguenti cambiamenti sono contabilizzati secondo quanto indicato dal principio contabile OIC n. 29, il quale prevede, ove risulti fattibile determinare l'effetto di competenza dell'esercizio precedente o ciò non risulti eccessivamente oneroso, l'applicazione retroattiva del cambiamento di principio contabile.

Si rammenta che l'applicazione del nuovo principio contabile OIC 24 è stato applicato al valore contabile delle attività di ricerca e di pubblicità all'inizio dell'esercizio antecedente a quello in corso, effettuando una rettifica corrispondente sul saldo d'apertura del patrimonio netto al 31/12/2015.

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Criteria di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi. Si precisa che nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 a seguito delle variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti nell'ordinamento nazionale dal D. Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE, i criteri di valutazione si discostano in parte dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Si evidenzia che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

(Rif. art. 2423-bis, secondo comma, C.c.)

In deroga a quanto sopra esposto, si precisa che è stato necessario variare il criterio di valutazione di determinate poste di bilancio in quanto richiesto da nuove disposizioni legislative e da nuovi principi contabili.

Il D.Lgs. n. 139/2015 ha modificato gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico, intervenendo sugli artt. 2424 e 2425 del Codice Civile. Fra le modifiche apportate al conto economico, assume particolare rilevanza l'eliminazione della sezione straordinaria.

In merito alla variazione dei principi contabili la A.C.T.C. già nel bilancio chiuso al 31/12/2015 ha variato il criterio di valutazione dei costi di ricerca e di pubblicità per alcune poste e nello specifico per i costi relativi agli studi e alle ricerche mediche e i per i costi di pubblicità.

Al fine di una migliore comprensione, alla nota integrativa, è allegata una situazione economico-patrimoniale sintetica pro-forma che evidenzia gli effetti del cambiamento del principio contabile essendo tali effetti rilevanti e/o ripercuotendosi gli effetti ripercuotano su una pluralità di voci interessate

Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2015 ai fini comparativi	Importo risultante dal bilancio al 31/12/2015	Riclassifiche D.Lgs. 139/2015	Rettifiche D. Lgs. 139/2015	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Descrizione voce				
Immobilizzazioni immateriali				
Studi e progettazioni	(37.658)	37.658		
Immobilizzazioni finanziarie:				
Attivo circolante:				
Patrimonio netto:				
Passivo				
Conto economico				
Proventi e oneri di natura straordinaria	3.467	(3.467)		
Effetti delle scritture sul patrimonio netto di apertura al 31/12/2015				
Descrizione	Importo			
Patrimonio netto 31/12/2015	9.340.574			
Patrimonio netto 31/12/2015 ai fini comparativi	9.302.916			

La società si è avvalsa della facoltà di valutare i crediti, i debiti e i titoli senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione, così come previsto dai relativi principi contabili nazionali di riferimento OIC. In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono esposti di seguito nell'analisi delle relative poste di bilancio.

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non vi sono crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
-	-	-

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le altre Immobilizzazioni Immateriali sono ammortizzate con una aliquota annua del 20%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
11.880	15.840	(3.960)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di sviluppo	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	245.431	381.666	627.097
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	245.431	365.826	611.257
Valore di bilancio	-	15.840	15.840
Variazioni nell'esercizio			
Ammortamento dell'esercizio	-	3.960	3.960
Totale variazioni	-	(3.960)	(3.960)
Valore di fine esercizio			
Costo	-	19.800	19.800
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	7.920	7.920
Valore di bilancio	-	11.880	11.880

Spostamenti da una ad altra voce

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Si precisa che nel bilancio al 31/12/2016 è stato opportuno effettuare una riclassificazione delle immobilizzazioni immateriali per Euro 37.658 relativi agli oneri per studi e progettazione sostenuti per la realizzazione del Piano Investimenti.

Nella voce *altre immobilizzazioni* è iscritto il software relativo al programma di contabilità analitica.

Immobilizzazioni materiali

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- fabbricati settore termale e alberghiero: 2%
- costruzioni leggere: 3%
- sistemazioni esterne e sistemazioni parco termale: 3%
- impianti settore termale: 6%
- impianti settore alberghiero: 8%
- impianti elettrici: 10%
- attrezzature: 20%
- mobili e arredi: 8%
- biancheria: 40%,
- automezzi: 20%,
- centro elettrocontabile: 20%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Il costo delle immobilizzazioni è stato rettificato per effetto delle rivalutazioni effettuate nel 1983, nel 1993 e nel 1999.

La rivalutazione del 1999 si riferisce a due specifici cespiti immobiliari: Terreni e Fabbricati Stabilimento termale con relativa parte impiantistica.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
18.464.775	18.878.368	(413.593)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	18.030.941	
Rivalutazione monetaria	1.070.254	
Rivalutazione economica	3.160.739	
Ammortamenti esercizi precedenti	(7.824.352)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2015	14.437.582	di cui terreni 1.275.076
Acquisizione dell'esercizio	30.755	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		
Ammortamenti dell'esercizio	(415.816)	
Saldo al 31/12/2016	14.052.521	di cui terreni 1.278.076

La variazione della voce *terreni e fabbricati* deriva principalmente dall'acquisto da parte dell'Azienda di due terreni, nello specifico la p.f. 448 e la p.f. 417/1 C.C. Villa Banale. L'incremento relativo alle sistemazioni nel parco termale è dovuto al rifacimento del tetto del bar laghetto e all'installazione di parapetti in ferro zincato sul lungo Sarca all'interno del parco.

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	6.595.195
Rivalutazione monetaria	80.975
Rivalutazione economica	2.421.546
Ammortamenti esercizi precedenti	(8.011.610)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2015	1.086.106
Acquisizione dell'esercizio	18.786
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(247.723)
Arrotondamento	(247.723)
Saldo al 31/12/2016	857.169

L'incremento della voce *impianti e macchinari* deriva dall'installazione della nuova stazione di pompaggio delle acque reflue presso il Grand Hotel Terme.

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	2.145.386
Rivalutazione monetaria	15.524
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(2.066.231)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2015	94.679
Acquisizione dell'esercizio	69.077
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(39.338)
Saldo al 31/12/2016	124.418

La voce *attrezzature industriali e commerciali* è stata incrementata a seguito dell'acquisto di attrezzatura specifica per il settore termale e alberghiero.

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	6.563.642
Rivalutazione monetaria	96.484
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(6.311.122)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2015	349.004
Acquisizione dell'esercizio	64.808
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(95.543)
Saldo al 31/12/2016	318.269

L'incremento della categoria *altri beni* è relativo all'acquisto di mobili e arredi del settore termale e alberghiero, di una macchina elettrica e di quattro biciclette elettriche per il Grand Hotel Terme ed infine di attrezzatura e macchinari elettronici ed elettromeccanici per l'amministrazione e il settore Hotel.

Immobilizzazioni in corso e acconti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2015	2.910.997

Acquisizione dell'esercizio	201.401
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Saldo al 31/12/2016	3.112.398

L'incremento nella voce *immobilizzazioni in corso e acconti* è attribuibile agli acconti versati per l'avanzamento dei lavori di progettazione relativi allo studio di riqualificazione del parco termale, per la progettazione della riqualificazione dello stabilimento termale, per il progetto di realizzazione della strada per il cantiere dello stabilimento, per il progetto per la ristrutturazione della Sibilla Cumana ed infine per le indagini strutturali fatte allo stabilimento termale ed infine al rifacimento del tetto della Sibilla Cumana causa incendio del 2015.

	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	18.030.941	6.595.195	2.145.386	6.563.642	2.910.997	36.246.161
Rivalutazioni	4.230.993	2.502.521	15.524	96.484	-	6.845.522
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	7.824.352	8.011.610	2.066.231	6.311.122	-	24.213.315
Valore di bilancio	14.437.582	1.086.106	94.679	349.004	2.910.997	18.878.368
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	30.755	18.786	69.077	64.808	201.401	384.827
Ammortamento dell'esercizio	415.816	247.723	39.338	95.543	-	798.420
Totale variazioni	(385.061)	(228.937)	29.739	(30.735)	201.401	(413.593)
Valore di fine esercizio						
Costo	18.061.696	6.613.981	2.214.463	6.628.450	3.112.398	36.630.988
Rivalutazioni	4.230.993	2.502.521	15.524	96.484	-	6.845.522
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.240.168	8.259.333	2.105.569	6.406.665	-	25.011.735
Valore di bilancio	14.052.521	857.169	124.418	318.269	3.112.398	18.464.775

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Come emerge dal prospetto sopra riportato nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 non sono necessarie rivalutazioni monetarie per effetto della Legge n. 72 del 1983, della Legge n. 413 del 1991 e della Legge del 1999, in deroga ai criteri di valutazione civilistica, come invece è avvenuto nell'esercizio chiuso al 31/12/2014.

Svalutazioni e ripristino di valore effettuate nel corso dell'anno

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Nell'esercizio in corso non sono state effettuate svalutazioni.

Contributi in conto impianti

Nel 2003 la società ha ottenuto dei contributi dalla Provincia Autonoma di Trento per un valore totale di 11.839.283 Euro, incassati nel corso degli anni, a fronte della effettuazione di investimenti nella ristrutturazione del complesso termale ed alberghiero.

Tali contributi sono stati contabilizzati nella voce Risconti Passivi, alla quale si rimanda, e vengono imputati a conto economico con la medesima aliquota dei cespiti a cui si riferiscono.

Immobilizzazioni finanziarie

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione è determinato sulla base del prezzo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori. Il costo viene ridotto nel caso di perdite durevoli di valore.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
10.500	10.500	

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	10.500	10.500
Valore di bilancio	10.500	10.500
Valore di fine esercizio		
Costo	10.500	10.500
Valore di bilancio	10.500	10.500

La partecipazione nell'Azienda di Promozione Turistica (APT) fa riferimento alla quota versata in occasione della costituzione dell' Azienda per il Turismo.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni non sono variate nell'esercizio.

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto e non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore.

Nessuna partecipazione immobilizzata ha subito cambiamento di destinazione.

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	10.500

Attivo circolante

Rimanenze

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo specifico.

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
218.084	274.589	(56.505)

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono così composte:

	31/12/16	31/12/15	variazioni
settore alberghiero	38.849	49.826	(10.977)
settore cosmesi e negozio	150.210	204.378	(54.168)
settore termale	29.025	20.385	8.640
Totale	218.084	274.589	(56.505)

Le rimanenze finali sono rappresentate, oltre che dal gasolio per riscaldamento, da giacenze di generi alimentari e di consumo per il servizio dell'albergo, di generi di consumo per i servizi termali e di cosmetici acquistati per la vendita.

Crediti iscritti nell'attivo circolante**Crediti**

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita durevole desumibili dalle condizioni economiche generali, di settore e anche dal rischio Paese.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
272.882	273.753	(871)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	110.399	44.683	155.082	155.082
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	63.302	(7.125)	56.177	56.177
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	100.052	(38.429)	61.623	61.623
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	273.753	(871)	272.882	272.882

Crediti verso clienti

I crediti verso Clienti riguardano principalmente crediti verso Agenzie Viaggi, per caparre già versate dai clienti del Grand Hotel Terme, verso le farmacie rivenditrici dei prodotti cosmetici della A.C.T.C. e verso l'Azienda Sanitaria Provinciale per l'erogazione di prestazioni termali in prestazione assistita.

Crediti tributari

Nella voce crediti tributari sono iscritti crediti per imposta IRES pari ad euro 3.273 relativi all'istanza di rimborso art. 2 D.L. n. 201/2011 per effetto dell'indeducibilità IRAP connessa alle spese per il personale per gli anni d'imposta 2007/2011, credito IRES pari ad euro 16.138 relativo all'esercizio 2015 al netto delle imposte correnti, per ritenute d'acconto subite pari ad euro 395, per Imposta sul Valore Aggiunto per euro 28.224, per Imposta sul Valore Aggiunto vantata verso clienti sottoposti a procedura concorsuale per euro 8.147.

Crediti verso altri

I crediti verso altri sono relativi a crediti verso INPS per TFR maturato dai dipendenti e non destinato alla previdenza complementare in quanto versato al Fondo Tesoreria, al credito verso la Comunità delle Giudicarie per la giornata "Porte aperte 2016" ed infine al credito per i corsi organizzati per i dipendenti nel 2016 e finanziati dal Fondo Impresa.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Paesi UE	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	148.982	6.100	155.082
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	56.177	-	56.177
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	61.623	-	61.623
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	266.782	6.100	272.882

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	di cui f.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986
Saldo al 31/12/2015	29.520	478
Utilizzo nell'esercizio	478	478
Accantonamento esercizio	12.242	804
Saldo al 31/12/2016	41.284	804

Disponibilità liquide**IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.202.115	687.715	514.400

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	674.191	497.811	1.172.002

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	13.524	16.589	30.113
Totale disponibilità liquide	687.715	514.400	1.202.115

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

La giacenza bancaria al 31/12/2016 riguarda il deposito attivo presso il conto di tesoreria Unicredit. Il saldo della voce *Denaro e altri valori in cassa* fa riferimento per Euro 25.964 agli incassi realizzati negli ultimi giorni dell'esercizio e non ancora versati o accreditati sul conto corrente e per Euro 4.149 a liquidità di cassa.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
131.023	84.519	46.504

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	84.519	45.643	130.162
Risconti attivi	-	861	861
Totale ratei e risconti attivi	84.519	46.504	131.023

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

	31/12/16	31/12/15	variazioni
<i>Ratei attivi</i>			
ricavi Grand Hotel Terme	74.207	72.011	2.196
ricavi settore termale	55.955	12.508	43.447
<i>Risconti attivi</i>	861	-	861
Totale	131.023	84.519	46.504

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-*bis*, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
9.332.658	9.302.916	29.742

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
			Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	621.222	-	-	-		621.222
Riserve di rivalutazione	6.617.305	-	-	-		6.617.305
Riserve statutarie	2.072.922	37.658	16.869	396.077		1.693.714
Altre riserve						
Varie altre riserve	370.675	-	-	-		370.675
Totale altre riserve	370.675	-	-	-		370.675
Utili (perdite) portati a nuovo	(396.077)	396.077	-	-		-
Utile (perdita) dell'esercizio	16.869	(16.869)	29.742	-	29.742	29.742
Totale patrimonio netto	9.302.916	416.866	46.611	433.735	29.742	9.332.658

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserve per contributi ex art. 55	86.984
Riserva ammortamenti anticipati	283.693
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(2)
Totale	370.675

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari.

Capitale

La voce capitale comprende il Fondo di Dotazione, che è relativo ai conferimenti che i Comuni, soci, hanno effettuato a titolo di capitale, e ai versamenti per il piano investimenti.

Riserve di rivalutazione

Le riserve di rivalutazione comprendono le rivalutazioni effettuate in relazione al disposto dell'art. 10 della Legge di Rivalutazione n. 72 del 19.03.1983, dell'art. 27 della Legge n. 413 del 30.12.1991 e la rivalutazione operata all'01.01.2000 giusta possibilità concessa dalla Legge 142/1990 relativa alla trasformazione delle Aziende Municipalizzate in Azienda Speciale.

Riserve statutarie

La voce riserve statutarie comprende la riserva istituzionale, il fondo rinnovo e sviluppo e il fondo per assistenza e beneficenza. In riferimento alla riserva istituzionale si rammenta la rettifica effettuata al 31/12/2015 a seguito della riclassificazione ex D. Lgs. 139/2015 dei costi di ricerca e pubblicità per euro 37.658, la quale ha portato il patrimonio netto al 31/12/2015 ad Euro 9.302.916 anziché 9.340.574.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. nei 3 esercizi prec. per copert. perdite	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni
- Fondo di dotazione	211.547				
- Vers. per piano investimenti	409.675				(3.728.131)
- Riserva di rivalutazione ex L. 72/83	544.334	A, B	544.334		
- Riserva di rivalutazione ex L. 413/91	490.685	A, B	490.685		
- Riserva di rivalutazione anno 1999	5.582.286	A, B	5.582.286		
- Riserva istituzionale	1.581.494	A, B, C, D	1.581.494	(396.077)	(309.098)
- Fondo rinnovo e sviluppo	51.893	A, B	51.893		
- Fondo per assistenza e beneficenza	60.327	A, B	60.327		
- Riserve per contributi ex art. 55	86.984	A, B	86.984		
- Riserva ammortamenti anticipati	283.693	A, B	283.693		(72.524)
- Riserva arrotondamenti Euro	(2)				
- Risultato dell'esercizio portato a nuovo	-				
- Risultato dell'esercizio	29.742				
Totale	9.332.658		8.681.696	(396.077)	(4.109.753)
Quota non distribuibile			7.100.202		
Residua quota distribuibile**			1.581.494		

*Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari

** La quota di riserve distribuibili corrisponde al valore della Riserva Istituzionale in quanto non sussistono tra le immobilizzazioni immateriali di costi di ricerca, sviluppo e pubblicità da considerare, ai sensi del disposto dell'art. 2426 punto 5 del Codice Civile. In ogni caso, eventuali distribuzioni potranno avvenire solo per gli specifici scopi statuari previsti.

Fondi per rischi e oneri

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
188.394	201.732	(13.338)

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	74.611	127.121	201.732
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	23.783	23.783
Utilizzo nell'esercizio	-	37.121	37.121
Totale variazioni	-	(13.338)	(13.338)
Valore di fine esercizio	74.611	113.783	188.394

Nel *fondo per imposte* sono iscritte le imposte calcolate sulle differenze temporanee derivanti dall'effettuazione nel 2003 di ammortamenti anticipati per l'importo originario di 606.000 Euro. Al 31/12/2016, come anche desumibile dal saldo risultante della voce *Riserva Ammortamenti Anticipati*, l'importo residuo degli ammortamenti "anticipati" che non hanno ancora subito l'effetto di rientro è pari a 283.693 Euro. Il Fondo imposte differite esprime l'effetto fiscale per IRES e IRAP su detto importo, aggiornato anche tenendo conto delle previste riduzioni dell'aliquota IRES che a partire dall'anno 2017 passa dal 27,5% al 24%.

La voce *altri fondi* 31/12/2016 comprende accantonamenti prudenziali che l'azienda ha stanziato in relazione a cause in corso e relative spese legali per le quali i professionisti investiti hanno stimato la passività potenziale. L'utilizzo dell'esercizio è relativo al risarcimento danni, di importo definito da Mediazione n. 166/2016. Sono stati accantonati Euro 23.783 relativi all'ICI dell'anno 2011, per la quale imposta l'azienda a seguito dell'avviso di accertamento notificato dal Comune di Stenico ha presentato ricorso alla Commissione Tributaria di Trento. Si precisa che nella motivazione dell'avviso in questione e conseguentemente nella quantificazione della pretesa tributaria pare incorso in due evidenti errori, non considerando l'uso ai fini sanitari di parte dei fabbricati e ai fini della quantificazione della base imponibile non ha utilizzato la rendita catastale definitiva attribuita al Grand Hotel Terme.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
117.530	110.491	7.039

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	110.491
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	100.454
Utilizzo nell'esercizio	93.415
Totale variazioni	7.039
Valore di fine esercizio	117.530

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo accantonato rappresenta il debito maturato in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Debiti

Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
5.704.696	5.339.377	365.319

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso fornitori	739.157	263.980	1.003.137	1.003.137	-

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti tributari	102.938	17.686	120.624	120.624	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	27.696	69.962	97.658	97.658	-
Altri debiti	4.469.586	13.691	4.483.277	242.732	4.240.545
Totale debiti	5.339.377	365.319	5.704.696	1.464.151	4.240.545

Debiti verso fornitori

I Debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni, nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte. Essi si riferiscono a debiti per fatture da saldare del settore termale, alberghiero e commerciale.

Debiti tributari

La voce Debiti tributari accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRAP pari a Euro 10.549, per imposta sostitutiva sulla rivalutazione del TFR per Euro 77, ritenute lavoro dipendente e autonomo per Euro 48.309.

I restanti debiti tributari fanno riferimento al debito residuo per ICI dovuta per l'anno 2010 verso il Comune di Stenico.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

In tale categoria di debiti sono iscritti i debiti contratti per il personale e per i lavoratori parasubordinati, quali collaboratori, verso fondi pensione, Inps e altri istituti di previdenza e di sicurezza sociale.

Altri debiti

Gli Altri debiti si suddividono in esigibili entro l'esercizio successivo per Euro 242.732 verso dipendenti ed esigibili negli esercizi successivi per Euro 4.240.545 per gli impegni verso la Provincia Autonoma di Trento relativi ad anticipi percepiti sul Piano Investimenti 2008. Tali acconti percepiti sono considerati alla stregua di debiti, non essendo ancora concluso l'iter per la liquidazione effettiva.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Paesi UE	Totale
Debiti verso fornitori	1.001.663	1.474	1.003.137
Debiti tributari	120.624	-	120.624
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	97.658	-	97.658
Altri debiti	4.483.277	-	4.483.277
Debiti	5.703.222	1.474	5.704.696

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.)

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	1.003.137	1.003.137
Debiti tributari	120.624	120.624

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	97.658	97.658
Altri debiti	4.483.277	4.483.277
Totale debiti	5.704.696	5.704.696

Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.967.981	5.270.768	(302.787)

I Risconti si riferiscono all'ammontare residuo dei contributi provinciali percepiti in ottemperanza alle disposizioni di cui alla Legge 449/1997 e che vengono imputati progressivamente a conto economico in correlazione con l'ammortamento dei cespiti di riferimento.

La quota di risconti passivi eccedenti i cinque anni ammontano ad Euro 3.917.065.

Nota integrativa, conto economico

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, ossia della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Ricavi e costi sono iscritti in base al principio di competenza, al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
6.768.043	6.416.932	351.111

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	6.366.695	5.824.246	542.449
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	401.348	592.686	(191.338)
	6.768.043	6.416.932	351.111

Valore della produzione

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

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Ricavi settore termale	2.677.323
Ricavi settore alberghiero	2.848.456
Ricavi settore commerciale	805.771
Omaggi	35.145
Totale	6.366.695

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	6.366.695
Totale	6.366.695

Altri ricavi

Gli altri ricavi e proventi sono relativi all'affitto di sale congressi e del negozio parrucchiera a souvenir, a contributi e sponsor per convegni, corsi organizzati per i dipendenti, incentivi per l'impianto fotovoltaico del Grand Hotel Terme e per l'imposta di soggiorno introdotta dal 2016 anche in trentino per gli alberghi.

Sono inoltre iscritte sopravvenienze attive relative principalmente ad un maggior credito IVA derivante dalla variazione di percentuale del pro rata, alla chiusura della mediazione presso il Tribunale di Trento con i progettisti in merito al nuovo centro benessere, alle operazioni di sistemazione relative alle fatture da ricevere e dei saldi clienti.

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
6.693.171	6.368.345	324.826

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.020.991	809.919	211.072
Servizi	2.309.507	1.842.830	466.677
Godimento di beni di terzi	10.967	8.043	2.924
Salari e stipendi	1.776.765	1.590.287	186.478
Oneri sociali	542.301	452.070	90.231
Trattamento di fine rapporto	100.454	89.971	10.483
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	3.960	73.388	(69.428)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	798.419	1.189.310	(390.891)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		33.791	(33.791)
Svalutazioni crediti attivo circolante	12.242	22.166	(9.924)
Variazione rimanenze materie prime	56.505	15.709	40.796
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti		127.121	(127.121)
Oneri diversi di gestione	61.060	113.740	(52.680)
	6.693.171	6.368.345	324.826

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Il dato rilevante relativo ai costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci riguarda l'acquisto di materiale e spese varie che evidenzia una variazione positiva rispetto all'esercizio precedente.

Tale aumento deriva in parte dalla necessità di acquistare piccola attrezzatura per il ristorante, quali posate, bicchieri, piatti, e nuova biancheria sia per il settore termale sia per il settore alberghiero.

L'acquisto di materiale di consumo e dei generi alimentari presentano una variazione in aumento dovuta all'apertura prolungata sia della stagione estiva che invernale 2016 rispetto all'esercizio precedente, in linea anche con l'aumento dei ricavi in tutti i settori.

Per la stessa motivazione si riscontra un incremento rispetto all'esercizio 2015 anche dei costi per servizi, quali energia elettrica, combustibile, lavanderia, intrattenimento e animazione, commissioni agenzie, spese postali e telefoniche, servizio paghe.

Di particolare rilievo sono i servizi tecnici che per l'esercizio 2016 presentano un aumento di Euro 111.000 dovuto sostanzialmente alla collaborazione per il settore commerciale (cosmetici), per la riqualificazione dello stabilimento, per il progetto della Sibilla Cumana.

Le manutenzioni e riparazioni risultano in aumento rispetto all'esercizio precedente per Euro 153.000, in quanto nel corso del 2016 si sono resi necessari interventi urgenti e non più prorogabili come la messa in sicurezza della parete rocciosa, la sistemazione della strada e la parte sopra la chiesetta nel parco, il rifacimento della piscina esterna del Grand Hotel Terme, la tinteggiatura della facciata esterna del Grand Hotel e parti interne dello stabilimento e Grand Hotel ed inoltre lavori di manutenzioni straordinarie (edili, elettriche, idrauliche) e manutenzioni straordinarie all'attrezzatura da cucina e all'interno del parco termale.

Si sottolinea un aumento di spesa per quanto riguarda il marketing e pubblicità per il rifacimento del sito e-commerce e una campagna web sul mercato tedesco per la pubblicizzazione del Grand Hotel Terme. Infine da evidenziare il maggior contributo in conto esercizio a favore dell'Azienda del Turismo e dell'Ufficio Unico di marketing che ACTC e APT hanno in essere da qualche anno.

Costi per il godimento di beni di terzi

Riguardano i costi per i canoni di concessione vari fra cui i titoli minerari denominati "Terme di Comano" e "Bagni di Comano - Hydra", e l'affitto appartamento per i dipendenti.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

La variazione in diminuzione degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali è dovuta alla riclassificazione D.Lgs 139/2015 conseguente all'applicazione del nuovo principio contabile Oic n. 24.

Da evidenziare che nel bilancio 2016 gli ammortamenti di immobilizzazioni materiali sono diminuiti di Euro 390.891 in quanto sono giunti al termine dell'ammortamento dei cespiti entrati in essere con l'apertura del Grand Hotel Terme nel 2003 (mobili e arredi, impianti specifici), oltre che a cespiti più recenti come la biancheria del settore alberghiero e termale.

Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

La svalutazione dei crediti fa riferimento all'accantonamento in ottemperanza a quanto richiesto dall'art. 2426 del Codice civile nonché nel rispetto dell'art. 106 D.P.R. 917/1986.

Oneri diversi di gestione

Sono iscritti imposte e tasse, sanzioni amministrative, perdite su crediti, e sopravvenienze passive diverse.

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
(12)	(4.805)	4.793

Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	8	3	5
(Interessi e altri oneri finanziari)	(20)	(4.808)	4.788
Utili (perdite) su cambi			
	(12)	(4.805)	4.793

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Si riferiscono a interessi passivi pagati sull'indebitamento bancario per Euro 20.

	Interessi e altri oneri finanziari
Prestiti obbligazionari	20
Totale	20

Altri proventi finanziari

Si riferiscono a interessi attivi per Euro 8.

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
-	-	-

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Ricavi di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Nella voce altri ricavi relativa all'esercizio chiuso al 31/12/2015, in attuazione dei nuovi principi contabili, come indicato in premessa della presente nota integrativa, sono stati riclassificati i proventi di natura straordinaria nella voce altri ricavi, e nello specifico sopravvenienze attive per Euro 84.014 come di seguito dettagliate.

Descrizione sopravvenienze attive	31/12/2015
Rimborsi assicurativi anni precedenti	86
Maggior credito Irap 2015	9.180
Risarcimento incendio Sibilla Cumana	60.000
F.do per imposte differite su ammortamenti anticipati residui	14.468
altre sopravvenienze attive	280
Totale	84.014

Proventi e oneri finanziari di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Non vi sono proventi e oneri finanziari di entità e incidenza eccezionale da rilevare.

Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Nell'esercizio chiuso al 31/12/2015, in attuazione dei nuovi principi contabili, come indicato in premessa della presente nota integrativa, sono stati riclassificati gli oneri di natura straordinaria nella voce altri oneri di gestione, e nello specifico sopravvenienze passive pari ad Euro 80.547 come dettagliate da seguente tabella.

Descrizione sopravvenienze passive	31/12/2015
Minor credito Ires 2015	537
Incendio Sibilla Cumana	60.000
Fatture di acquisto anni precedenti	17.316
altre sopravvenienze passive	2.694
Totale	80.547

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

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote nel corso dell'esercizio.

Il saldo tra l'IRES e l'IRAP correnti calcolate sulla base della stima degli imponibili della società, e i relativi acconti versati nel corso del 2016, delle ritenute subite e degli eventuali crediti d'imposta, è esposto nella voce Crediti Tributarî.

L'IRES e l'IRAP differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento all'Azienda.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
45.118	26.913	18.205

Imposte	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Imposte correnti:	45.118	26.913	18.205
IRES	1.786	347	1.439
IRAP	43.332	26.566	16.766
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
	45.118	26.913	18.205

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Nell'esercizio in corso non si è proceduto all'accantonamento per fiscalità differita al relativo fondo imposte il quale rimane invariato rispetto all'esercizio chiuso al 31/12/2015 ad Euro 74.611.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Ammortamenti anticipati non ancora riassorbiti	534.087	167.703

Aliquote utilizzate:

IRES 24%

IRAP 2,30%

La fiscalità differita residua pari ad Euro 74.611 è aggiornata sulla base dell'aliquota effettiva che risulterà al momento di utilizzo della riserva (post 2017), tenendo conto dell'ammontare della differenza temporanea relativa agli ammortamenti anticipati non ancora riassorbiti.

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	2	1	1
Impiegati	16	13	3
Operai	42	38	4
Altri			
	61	53	8

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore termale e alberghiero.

Si evidenziano inoltre nella seguente tabella le variazioni del numero dei dipendenti in forza al 31/08/2016, ossia periodo di alta stagione per l'azienda, in quanto si ritiene essere un dato significativo.

Organico	31/08/2016	31/08/2015	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	2	1	1
Impiegati	23	25	(2)
Operai	97	101	(4)
Altri			
	123	128	(5)

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

	Amministratori	Sindaci
Compensi	49.074	13.610

Introduzione, dettagli sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-*bis*, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Introduzione, impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Proposta di destinazione degli utili

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2016	Euro	29.742
50% a riserva istituzionale	Euro	14.871
50% a fondo assistenza e beneficenza	Euro	14.871

Nota integrativa, parte finale

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Terme di Comano, 17 maggio 2017

Il Direttore
Dott. Giorgio Onorati

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Beniamino Bugoloni