



AZIENDA CONSORZIALE TERME DI COMANO

BILANCIO PLURIENNALE DI PREVISIONE

2017 – 2019

BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO ANNUALE

ESERCIZIO 2017

Consiglio di Amministrazione, 02 febbraio 2017 - approvato

Assemblea Consorziale, 17 marzo 2017 - approvato

dell'Accordo con specifico riferimento all'articolazione delle competenze fra
Assemblea Termale e Consigli Comunali nonché alle modalità di
rendicontazione delle attività stesse nei confronti della Provincia Autonoma di
Trento.

Tale documento di revisione è stato approvato dai soggetti sottoscrittori
dell'Accordo di programma, ovvero dalla A.C.T.C., dai Comuni proprietari
nonché dalla Provincia Autonoma di Trento che con la delibera di giunta n.
1205 d.d. 14 giugno 2013, in sintesi, dispone quanto segue:

- di dare atto che il finanziamento ai comuni per l'aumento del fondo di
dotazione dell'ACTC per l'importo di Euro 24.000.000 va ora inteso come
destinato alla realizzazione delle opere come di seguito indicato:

Sibilla Cumana (acquisto)	2.300.000,00
Stabilimento termale	16.300.000,00
Antica Fonte	1.500.000,00
Magazzino Villa Vianini	700.000,00
Allacciamento fognario	350.000,00
Sistemazioni Parco	200.000,00
Sistemazioni esterne e copertura passerella	900.000,00
Spese tecniche di coordinamento	346.000,00
Pozzo Hydra 2 e strada di accesso cantiere	904.000,00
Progettazione Centro Benessere e oneri connessi	500.000,00
TOTALE	24.000.000,00

Nel mese di novembre 2015 i Comuni proprietari hanno adottato il
provvedimento di giunta relativo all'aumento del Fondo di Dotazione per
finanziamento onere pro quota del piano programmatico degli investimenti per

la riqualificazione delle Terme di Comano. Ad oggi, complessivamente, risultano trasferiti da parte dei Comuni proprietari Euro 409.675,47 per opere inerenti il citato piano di riqualificazione.

Nello stesso mese i Comuni proprietari hanno adottato il nuovo schema di accordo di programma tra Provincia Autonoma di Trento, Azienda Consorziale Terme di Comano e Comuni di Bleggio Superiore, Comano Terme, Fiavè, San Lorenzo Dorsino e Stenico. L'accordo ora dovrà essere approvato dalla Provincia Autonoma di Trento, con la quale sono in corso trattative per ulteriori variazioni richieste dovendosi comunque mantenere invariato l'importo totale delle opere finanziate.

Come previsto dalla determinazione dirigenziale n. 199 dd. 12 luglio 2016 del Servizio Turismo e Sport, il Comune di Stenico, in qualità di comune capofila dell'iniziativa, ha inviato alla Provincia la documentazione richiesta dalla suddetta delibera, entro i termini stabiliti, per l'approvazione della rendicontazione degli investimenti già avviati ed ammontanti ad € 4.946.131,68. 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 nei mesi scorsi 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 di avvio alla progettazione dei lavori di riorganizzazione funzionale, architettonica e di riqualificazione energetica dello stabilimento termale. Il raggruppamento TESI dovrà consegnare entro 60 gg. la progettazione preliminare.

Infine 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", immobile già oggetto di finanziamento da parte della Provincia e per il quale inutilmente si è tentata la strada negli scorsi anni del project finance.

3. PREVISIONI ECONOMICHE

Per quanto riguarda le previsioni per gli anni dal 2017 al 2019, le ipotesi assunte sono le seguenti:

Ricavi gestionali: sulle prestazioni termali per il 2017 si prevede un aumento di circa il 0,4%, derivante dal mantenimento pressoché invariato del budget di spesa per il piano strategico di marketing e dalla rinnovata capacità attrattiva delle Terme di Comano. Anche per il 2018 e 2019 si è ipotizzato un incremento dei ricavi termali di 0,4%.

Pur registrando nel 2016 un sensibile aumento di fatturato nel settore alberghiero, il Consiglio di Amministrazione per questo settore, ha assunto in via prudenziale l'ipotesi di aumento per il triennio 2017-2019 del 1,1% in linea con i dati previsionali di inflazione.

Per il settore cosmetico, in linea con il progetto di sviluppo della cosmesi, approvato dal Consiglio di Amministrazione, si prevede una crescita del 11,0% nel 2017, del 11,4% nel 2018 e del 15,8% nel 2019.

Costi gestionali: per le voci di costo previste nel 2017, viene ipotizzato un aumento medio dei costi gestionali del 4,5%; per l'anno 2018 un aumento medio del 1,7% rispetto al 2017 e per l'anno 2019 un aumento medio del 2,4% rispetto al 2018, dovuto in parte ad aumenti inflattivi e in parte all'aumento fisiologico dei costi fissi.

Di seguito viene riportata una sintesi delle previsioni economiche del triennio 2017-2019.

PREVISIONI ECONOMICHE
Triennio 2017-2019

Dati in migliaia di Euro

	2017	2018	2019
<u>RICAVI</u>			
Terme	2.604	2.614	2.624
Albergo	2.840	2.871	2.902
Negozi	880	980	1.135
Totale ricavi gestione	6.324	6.465	6.661
<u>COSTI</u>			
Acquisti diversi	1.278	1.358	1.412
Costi del lavoro	2.535	2.525	2.580
Prestazioni di terzi	571	541	572
Costi pubblicitari	437	477	450
Manutenzioni riparazioni	251	254	256
Costi diversi	585	600	623
Totale costi gestione	5.657	5.755	5.893
Margine Operativo Lordo	667	710	768
+ Proventi diversi (contributi)	252	249	247
- Quota ammortamento	840	881	883
Margine Operativo Netto	79	78	132
- Oneri tributari, finanziari e varie	63	70	87
Utile d'esercizio	+ 14	+ 8	+ 45

4. CONCLUSIONI

Il presente bilancio viene redatto dal Consiglio di Amministrazione e sottoposto all'Assemblea consortile (art. 35 comma 5 Statuto ACTC).

Tutto ciò premesso, si presenta all'approvazione:

- la relazione illustrativa delle voci di Bilancio;
- il Bilancio pluriennale di previsione per il triennio 2017-2019.

Il Presidente del CdA
Beniamino Bugoloni

Terme di Comano, 02 febbraio 2017

Bilancio Preventivo
Economico Annuale
per l'esercizio 2017

BILANCIO PREVENTIVO ECONOMICO
PER L'ESERCIZIO 2017

1. CONSIDERAZIONI GENERALI

In ottemperanza a quanto previsto dallo Statuto dell'Azienda termale, viene redatto il presente Bilancio di previsione annuale con il quale l'Azienda termale decide la programmazione della sua attività e gli obiettivi da conseguire, individuando le risorse economiche per la loro realizzazione.

Di seguito vengono riportati nel dettaglio ed in percentuale i risultati relativi al 2016 aggiornati al 01 novembre 2016:

Settore termale: relativamente alle prestazioni collegate con il settore termale, riportiamo i dati più significativi.

Nel corso del 2016 si è registrato un aumento nella maggior parte delle prestazioni erogate dalla struttura. L'incremento rispetto al 2015 delle visite di ammissione e dei bagni termali è stato rispettivamente del +0,85% e del +0,27%; altre prestazioni hanno registrato incrementi percentuali più significativi, tra queste si possono menzionare gli idromassaggi + 5,18%, le cure inalatorie + 3,72%, le ventilazioni polmonari + 3,40% e i cicli di fototerapia + 5,43%. Il dato relativo ai cicli di fototerapia è frutto della revisione dei pacchetti introdotta con la stagione estiva 2016. Nel settore benessere si rileva un importante aumento delle prestazioni erogate, +5,66% (dato comprensivo della perdita dei trattamenti di fisioterapia trasferiti in hotel). Per quanto attiene al settore

wellness per i massaggi ed estetica l'aumento registrato è pari al +11,92%. L'andamento delle visite specialistiche ha subito una leggera diminuzione - 1,42% che in termini assoluti corrispondono a n.11 visite in meno nel corso dell'anno.

Settore alberghiero: per il Grand Hotel Terme il 2016, al 01 novembre 2016, sia i ricavi che le presenze hanno portato un segno positivo. In particolar modo l'aumento del +6,78 delle presenze e l'aumento dei ricavi del settore alberghiero è stato pari al + 9,80%.

Settore commerciale: il trend di aumento dei ricavi del settore commerciale degli ultimi anni si sta confermando anche per l'anno 2016. I ricavi del settore cosmetico registravano, al 31 ottobre 2016, un incremento totale dei ricavi di +2,41%.

2. SVILUPPO DELLE ATTIVITÀ AZIENDALI E PROSPETTIVE 2017

Si fa presente che:

dal 2012 l'A.C.T.C. mantiene la registrazione **EMAS** (Eco-Management and Audit Scheme) IT-001145. Nel corso del 2014 ha superato positivamente l'audit di verifica triennale e il principale impegno in tema ambientale. Nel 2015 2016 l'Azienda ha confermato il suo impegno mantenendo la registrazione ambientale EMAS a seguito della verifica ispettiva di controllo. Alcuni risultati ottenuti grazie a questo impegno, sono, per esempio la riduzione dell'utilizzo dell'acqua, lo stabilimento termale è riuscito a risparmiare dal 2010 più di 10.000mc di acqua, le emissioni di CO2 dello stabilimento termale e del Grand Hotel derivati dal consumo di gasolio utilizzato negli impianti di riscaldamento

indicano che dal 2011 si sono evitate le emissioni di quasi 90 tonnellate di CO2. E' rinnovato l'impegno ambientale dell'Azienda per il 2017 nella cura del parco termale intesa come investimento sugli arredi del parco e organizzazione della raccolta differenziata dei rifiuti oltre che ad un progetto di censimento delle piante con conseguente abbattimento delle piante pericolanti (problema di sicurezza) e reintegro di nuove piantumazioni. In ambito EMAS rimane costante l'impegno nella visibilità del marchio.

Nell'autunno del 2014 si è avviato un percorso conclusosi con la deliberazione del Consiglio di Amministrazione n. 23 di data 07 agosto 2015, che ha permesso all' Azienda termale di adottare un modello organizzativo di gestione e controllo in conformità alle norme di legge sulla **responsabilità amministrativa degli enti (ex D.Lgs. N. 231/01)**. Si è adottato quale parte del predetto modello un codice etico aziendale, che racchiude i principi etici – quali correttezza, lealtà, integrità e trasparenza – che devono ispirare i quotidiani comportamenti nella conduzione degli affari e in generale nello svolgimento dell'attività aziendale in ogni sua estrinsecazione, per il buon funzionamento, l'affidabilità e l'immagine positiva della nostra azienda.

E' stato nominato con deliberazione del Consiglio di Amministrazione n.78 di data 04 agosto 2016, l'organismo di vigilanza dell'Azienda incaricato di vigilare sull'effettività del modello e del rispetto di quanto previsto dal codice etico. Per ragioni economiche, posto che l'organismo di vigilanza può essere monocratico, il Consiglio di Amministrazione ha nominato:

- avv. Giovanni Tretti unico componente e Presidente.

Da sottolineare che è in corso un'attività di verifica interna da parte dell' Azienda su sollecitazione dell'Organo di Vigilanza, in merito alla rispondenza dell'attività di ACTC sul rispetto delle normative che riguardano la "privacy".

Prosegue, infine, il percorso avviato in merito al **controllo di gestione** della A.C.T.C. che mira ad un avvicinamento dei sistemi di contabilità analitica con il sistema di contabilità generale per andare a fondersi in un unico sistema informatizzato. In contemporanea è previsto l'interfacciamento del sistema di magazzino con il sistema di contabilità. Tale sistema di controllo di gestione permette all'azienda di avere dati ancora più specifici su tutti i settori aziendali.

Nel campo della **ricerca**, l'Azienda termale ha concluso nel corso del 2015 un progetto di ricerca di alto profilo "*Il ruolo delle comunità microbiche cutanee nella dermatite atopica e nella cura con acque termali alle Terme di Comano*", proposta dal Comitato Scientifico e da CIBIO (Centre for Integrative Biology) di Trento, che va ad integrare e completare quella avviata nel 2013. Per il futuro tutta l'attività di ricerca viene affidata all'Istituto G. B. Mattei per la ricerca in idrologia medica e medicina termale, un'associazione senza scopo di lucro costituita dalle Terme di Comano, dal Comune di Bleggio Superiore, dal Comune di Comano Terme, dal Comune di Dorsino, dal Comune di San Lorenzo in Banale e dal Comune di Stenico. Il comitato scientifico che prima era nominato dall'A.C.T.C., sarà d'ora innanzi nominato dal Consiglio dell'Istituto. Le ricerche condotte dall'Istituto dovranno coprire le branche di interesse termale e sarà importante la stretta collaborazione fra l'Istituto e l'Azienda termale stessa, la quale ha previsto di impegnare in bilancio delle risorse finanziarie a sostegno della ricerca e dell'attività dell'Istituto a partire dal 2015. E' in corso di definizione inoltre l'accordo tra l'Azienda termale, l'Istituto G.B. Mattei e Cibio per quanto riguarda i risultati delle ricerche che hanno ottenuto un contributo dai Comuni proprietari di ACTC, dal CEIS e da Caritro.

Sotto l'aspetto sociale, l'attività dell'Azienda termale è fortemente legata al territorio, è di fatto il volano dell'economia delle Giudicarie Esteriori. In termini occupazionali, nel 2016 hanno trovato impiego n. 127 persone di cui n. 82 residenti nei Comuni delle Giudicarie Esteriori.

Per ciò che concerne l'attenzione che l'Azienda riserva al territorio, le Terme di Comano hanno sottoscritto a partire dal 2016 una convenzione con il CEIS che riserva, agli intestatari delle utenze, tariffe agevolate per terapie termali, massaggi, estetica e fisioterapia e prodotti cosmetici. La convenzione si è esplicitata con l'invio di circa 4700 tessere dotate di qr-code utilizzabili dal diretto intestatario della tessera e dai familiari indicati al momento dell'attivazione della card. Anche quest'anno, inoltre, le Terme di Comano hanno riproposto la **Giornata Terme Aperte**, giunta alla sesta edizione, in collaborazione con le Terme Val Rendena, la Comunità delle Giudicarie e i BIM del Sarca e del Chiese. L'iniziativa gratuita, rivolta a tutti i residenti delle Giudicarie, ha avuto un riscontro più che positivo fra la gente locale; nell'edizione 2016 della Giornata Terme Aperte sono stati effettuati n. 304 check-up gratuiti presso le Terme di Comano che hanno affrontato la tematica di postura e movimento. In occasione della Giornata Terme Aperte è stato presentato alla popolazione locale e ai clienti termali l'apparecchio Soft-plus per il check-up cutaneo e la misurazione di parametri quali idratazione, sebo, ph, elasticità, etc... L'apparecchio, che rappresenterà un punto di forza per la personalizzazione dei trattamenti estetici proposti e un'importante veicolo per la vendita dei prodotti Salus per Aquam, ha destato un forte interesse nelle persone presenti in struttura, nella sola giornata del 18 settembre sono stati effettuati circa 100 check-up cutanei. Le suddette iniziative saranno certamente riproposte anche negli anni avvenire.

Fra i simboli caratteristici delle Terme di Comano troviamo il **Parco termale**. Un'area verde che negli anni è sempre stata oggetto di cura e mantenimento fine a se stessa ma che può rappresentare un valore aggiunto di notevole pregio per tutto il territorio se adeguatamente valorizzata. Il parco rappresenta una risorsa non solo strettamente correlata alla cura termale ma anche quale elemento che identifica Comano e lo distingue da altre località: "le terme del parco". Il parco termale, di proprietà pubblica, localizzato al centro della valle, può esser immaginato come uno specchio nel quale la Valle riflette le sue bellezze, un luogo strategico per la comunicazione verso gli innumerevoli frequentatori del parco, siano essi curandi, cittadini del luogo o visitatori occasionali.

Il progetto di valorizzare il "Parco termale" assume sempre più i connotati di uno strumento per la crescita dell'intero territorio. Da tempo si sente parlare di strategie di sviluppo turistico sostenibile senza capire da che parte cominciare. Quale miglior punto di partenza locale se non il Parco Termale? Il recente riconoscimento Riserva della Biosfera UNESCO ha aperto nuovi orizzonti di crescita visibili a chi ha la capacità di intravedere e cogliere le opportunità. Tale onorificenza è uno sprono nell'essere consci che la sottovalorizzazione di un bene naturale-storico-culturale non significa assenza di valore: le Terme di Comano, per la loro natura organizzativa, possono essere la regia per la necessaria crescita attraverso un lavoro fatto di piccoli passi e attenzioni. Uno di questi il partenariato attivo e coinvolto nel progetto "Officina Comano, per costruire insieme" presentato dall'Associazione Giovane Judicaria al Piano Giovani delle Giudicarie Esteriori che ha come obiettivo la costituzione di tavoli di discussione finalizzati alla condivisione di idee e progetti in una possibile prospettiva di realizzazione. L'efficacia dei potenziali risultati aumenta se si considera il nuovo assetto del Piano Giovani

Zonale: il 2016 infatti, è il primo anno in cui tutti e cinque i comuni delle Giudicarie Esteriori aderiscono al suo tavolo di coordinamento. Il progetto "Officina Comano, per costruire insieme" può essere visto quindi come laboratorio sperimentale di partecipazione e coinvolgimento di tutta la popolazione dell'area termale di Comano.

Nel 2016 vari sono stati gli incontri con il MUSE di Trento dove si sono poste le basi per future collaborazioni progettuali, con contenuti didattico-scientifici per la valorizzazione e scoperta del Parco termale.

Per il 2017 si prevede di cominciare ad effettuare manutenzioni per la messa in sicurezza del parco e specie per quanto riguarda l'illuminazione esistente e obsoleta del parco è stato affidato incarico al p.ind. Brena per lo studio e la verifica dei sottoservizi esistenti E' stato affidato inoltre incarico all'arch. Franceschini Alessandro, per realizzare uno studio progettuale di riqualificazione del parco termale, dettato dall'esigenza di ammodernare e riqualificare il parco termale nella propria attuale configurazione ed eventualmente allargarne l'ambito di influenza.

Si ricorda che lo statuto all'art. 36 detta i termini per la beneficenza:

Art. 36 - Destinazione degli utili

1. *Gli utili netti dell'Azienda, accertati dal bilancio consuntivo dell'esercizio, sono destinati per il 50% alla Riserva Statutaria.*
2. *L'Assemblea destina in tutto o in parte la parte residua per l'assistenza e la beneficenza a favore degli abitanti dei Comuni consorziati e a iniziative sociali, in misura comunque non superiore al 2% dei ricavi gestionali.*
3. *L'eventuale quota residua è destinata a fondi rinnovo e sviluppo.*

Il Consiglio di Amministrazione resta in attesa delle relative deliberazioni dell'Assemblea Consorziale rammentando che ad oggi il Fondo Beneficenza è pari ad € 60.327,12.

Nel gennaio 2016 è stata costituita "**L'Associazione Terme del Trentino**" che vede protagoniste tutte le terme della provincia di Trento convenzionate con l'Azienda sanitaria per l'erogazione delle cure termali.

Fra i principali scopi citati all'art. 2 dello Statuto si possono citare: concorrere alla definizione e alla diffusione di un'immagine coordinata della proposta termale trentina; favorire la promozione commerciale e turistica del settore termale e delle singole imprese, valorizzando e promuovendo le diverse, originali caratteristiche e specificità di ciascuna fonte termale; svolgere una funzione di promozione e di coordinamento per le attività di studio e di ricerca scientifica affidandole, ove possibile, ad associazioni già operanti sul territorio trentino; concorrere in forma coordinata alla definizione di norme, linee guida, piani e programmi provinciali in materia sanitaria e turistica, comprese le campagne promozionali riguardanti il marchio territoriale "Trentino".

Settore termale.

Le Terme di Comano si affermano sempre di più come Centro dermatologico di eccellenza, il più importante a livello nazionale e tra i più importanti d'Europa. L'obiettivo è consolidare nel 2017 i timidi segnali d'inversione di tendenza registrati a fine 2015 e durante il 2016, in virtù degli eccellenti risultati curativi evidenti soprattutto nel reparto cure per la prima infanzia (0 -14 anni). Si prevede di mantenere pressoché invariato anche per il 2017 l'impegno di spesa sulle azioni di marketing che dovrebbero produrre riflessi positivi in termini di numero di presenze, e quindi di prestazioni erogate, nel medio periodo.

Per quanto riguarda l'offerta medica del centro termale, nel 2017 si lavorerà per consolidare i risultati ottenuti nel 2016, in termini di qualità di servizio offerto, puntando ad incrementare ulteriormente la corrispondenza tra

tipologia di visita medica di ammissione e medico specialista. E' bene ricordare che nel corso del 2016 è stato riconfermato all'Azienda l'accreditamento in categoria super e che le Terme di Comano sono l'unico centro termale trentino a possedere i requisiti necessari per il riconoscimento di questa categoria.

Per quel che riguarda le attività specialistiche verrà riconfermata la presenza del fisiatra e si cercherà di potenziare quella del nutrizionista; il concetto "take care" verrà ampliato anche attraverso l'introduzione di nuovi servizi a disposizione dei degli ospiti come le analisi, mediante l'impegno di apparecchi di autodiagnosi, di sangue e urine.

Si sta lavorando per poter attivare la convenzione con l'APSS per l'erogazione di visite mediche specialistiche dermatologiche in convenzione, la sottoscrizione della convenzione rappresenterebbe un'opportunità unica nel suo genere per far conoscere il centro termale a livello provinciale.

Confermate anche per il 2017 le scuole della psoriasi, della dermatite atopica, della salute e dei corretti stili di vita, del cibo e dintorni tenuta da medici specializzati, con la collaborazione della psicologa per le scuole della dermatite atopica e della psoriasi. Le scuole rappresentano un servizio collaterale alle cure di grande apprezzamento fra i pazienti.

Settore del benessere.

Un capitolo a parte merita il settore del benessere che nel 2016 ha confermato il trend positivo registrando un buon incremento dei ricavi nonostante la scelta di spostare i trattamenti di fisioterapia, e i ricavi derivanti dal reparto, in hotel; scelta obbligata sia per dare maggiore completezza al servizio offerto sia per la necessità di avere uno spazio specifico dedicato all'attività.

Per il settore commerciale nel 2017 è previsto un aumento del 11% dei ricavi, grazie ad una miglior pubblicizzazione dei prodotti cosmetici e cosmeceutici tramite web con il lancio del nuovo sito e-commerce e una miglior promozione a livello nazionale a farmacie e distributori di cosmetici. Con l'approvazione del Consiglio di Amministrazione di data 27 settembre 2016 per il "Progetto di valorizzazione e rilancio linea cosmetica delle Terme di Comano", si procederà ad un rinnovo della linea cosmetica attuale con particolare attenzione alla qualità dei prodotti proposti, al fine di rafforzare il posizionamento dei prodotti nei confronti dei nostri maggiori competitors presenti in farmacia (La Roche Posay e Avene). In fianco al rinnovo delle composizione, si procederà ad un completo restyling grafico con l'obiettivo di aumentare il valore percepito e ottenere maggiori soddisfazioni in termini di ricavi, sia per la vendita diretta ma soprattutto per la vendita B2B in Italia e all'estero. La nuova linea cosmetica sarà tuttavia pronta non prima del 2018, nel corso del 2017 si procederà comunque ad intensificare la promozione web per ottenere un buon posizionamento del nuovo sito e-commerce. Saranno attuate campagne AdWords con l'obiettivo di migliorare la brand awerness e la visibilità sulla rete.

Costi

Tra le voci di costo più rilevanti c'è il costo del personale che nel 2017 risulta essere in leggero aumento del 3,3% sul previsionale 2016, dovuto sostanzialmente al rinnovo del CCNL del settore alberghiero e in previsione delle maggiori presenze e prestazioni del 2017. Si è previsto un costo di circa € 50.000 per l'inserimento nell'organico aziendale di n. 3 nuove figure in affiancamento a dipendenti in previsione di pensionamento e l'assunzione di un tecnico a tempo determinato. Anche nel 2017 e per gli anni futuri viene

riproposta l'apertura al pubblico nei mesi estivi dell'Antica fonte, servizio riattivato da qualche anno e con un positivo riscontro tra gli ospiti delle terme.

Nello specifico per il personale termale si prevede un leggero aumento (+0,6%) in linea con l'aumento dei ricavi stimati.

Per quanto riguarda il settore alberghiero si prevede un aumento +4,3%, sul previsionale 2016 dovuto al rinnovo del CCNL del settore alberghiero e all'aumento di presenze previsto e per il costo di un nuovo manutentore. Per quanto riguarda il costo del personale del settore commerciale l'aumento previsto del +8,3% è proporzionato all'aumento dei ricavi.

Infine il costo dell'amministrazione è previsto in aumento del 4,8% dovuto all'inserimento in organico di una figura in affiancamento ad un dipendente a tempo indeterminato in previsione della sua sostituzione in vista del pensionamento nel maggio 2017.

Il costo per i collaboratori medici si è stimato un aumento di complessivi € 3.000 in linea con i ricavi previsionali, sono sostanzialmente invariati i costi stimati per i professionisti e collaboratori di competenza dei settori termale, mentre per il settore alberghiero è stata prevista una consulenza stagionale con un professionista esterno. Per il settore commerciale un leggero aumento per consulenze di professionisti per il progetto di sviluppo della cosmesi.

Per i generi di consumo nel 2017 si ipotizza un aumento dei costi del +1,3% in linea con l'aumento delle presenze alberghiere.

Per i costi energetici si ipotizza un leggero aumento legato principalmente all'aumento dei consumi per le maggiori presenze stimate.

La voce materiali e spese varie terme e hotel che ricomprende l'acquisto di materiali di consumo, le quote associative, servizio rifiuti, depurazione e spese varie sono state stimate in leggero aumento in relazione alle presenze. Da evidenziare che dal 2016 in poi l'azienda verserà € 4.000 annui per l'associazione terme del trentino a titolo di quota associativa.

Per quanto riguarda l'investimento in attività di marketing e promozione, il 2017 è pressoché mantenuto invariato il budget per quanto riguarda il settore termale. Per il settore alberghiero l'obiettivo è quello di proseguire con le azioni avviate negli anni precedenti, ricercando anche nuovi canali di vendita, puntando anche su mercato estero. Per il settore commerciale si fa riferimento al "Progetto di valorizzazione e rilancio linea cosmetica delle Terme di Comano" in precedenza menzionato.

In merito alle manutenzioni e riparazioni sono previste in Euro 251.000 e riguardano interventi di ordinaria e straordinaria manutenzione sia per il settore termale che per quello alberghiero.

Altra voce di spesa generale e inserita prudenzialmente anche per il 2017 è l'importo per la mobilità vacanze € 15.000.

3. BILANCIO ECONOMICO PREVENTIVO

ILLUSTRAZIONE PRINCIPALI POSTE

Con le ipotesi di base assunte ed in linea con le scelte gestionali indicate è stato elaborato il Preventivo Economico 2017.

In allegato vengono riportati i dati del "Preventivo Economico" (tabelle A – B) da cui in sintesi si può rilevare quanto segue:

- A) Ricavi gestionali: sono previsti per complessivi Euro 6.324.000 così articolati:

	Euro (migliaia)
• Ricavi prestazioni termali	2.604
• Ricavi prestazioni alberghiere	2.840
• Ricavi per attività commerciale:	880
<u>TOTALE</u>	<u>6.324</u>

B) Costi gestionali operativi: sono previsti per complessivi Euro 5.657.000. Le voci più significative riguardano in dettaglio:

Acquisti diversi:

sono preventivati in Euro 1.278.000 ed in linea con l'aumento dei ricavi stimati. Al fine di dare trasparenza alla lettura del bilancio, si evidenzia che negli acquisti diversi, inseriti nel settore alberghiero, sono stati previsti circa € 40.000

di costi relativa al parco termale (acquisti piante e fiori, concimi, carburanti per attrezzature ecc.). Nell'ottica di una migliore lettura dei documenti di bilancio l'azienda sta analizzando, anche per tale tipologia di spesa, un appropriato criterio di riparto affinché i prossimi bilanci possano recepire in maniera adeguata le risultanze della contabilità industriale così da rappresentare più analiticamente il risultato operativo dei diversi settori.

Costi di lavoro:

sono previsti in Euro 2.535.000, in aumento rispetto al previsionale dell'anno precedente. Nel settore alberghiero sono inseriti circa € 60.000 relativi al costo previsto per i giardinieri assunti da parte dell'Actc e € 25.000 relativi alla collaborazione con il Consorzio Lavoro Ambiente già proposta negli anni passati. Per quanto riguarda l'imputazione di questi costi nel settore alberghiero si rimanda a quanto riportato nel precedente punto degli Acquisti diversi.

Prestazioni di terzi:

si riferiscono alle prestazioni mediche, tecniche e collaborazioni varie preventivate in € 571.000. In particolare aumentano i costi per compensi a collaboratori del settore hotel per la consulenza prevista durante il 2017.

Costi pubblicitari e promozionali:

sono previsti in Euro 437.000, ripartiti tra settore termale (Euro 250.000), settore alberghiero (Euro 80.000) e settore cosmetico(Euro 107.000).

Manutenzioni e riparazioni:

sono previste in Euro 251.000 e riguardano interventi di ordinaria e straordinaria manutenzione sia per il settore termale che per il settore alberghiero e per il parco termale.

Costi diversi di gestione:

sono previsti in Euro 585.000 e le spese più rilevanti sono rappresentate dal servizio di lavanderia con Euro 146.000 previsto in leggero aumento in proporzione ai ricavi stimati, per il centro contabile e cancelleria con Euro 77.000, dai costi assicurativi con Euro 59.000, dai costi relativi a spese telefoniche e postali per Euro 68.000 e dagli organi amministrativi con Euro 63.000 di cui circa Euro 3.000 relativi l'attività dell'Organo di Vigilanza e circa Euro 13.000 per il Collegio dei Revisori .

Si evidenzia che nel bilancio di previsione 2017 si è tenuto conto del trasferimento a titolo di "contributo" che l'ACTC prevede di stanziare a favore del nuovo Istituto G.B. Mattei per l'attività ordinaria dell'istituto e indicativamente stimati in € 20.000.-

Tra i costi diversi infine sono stati previsti anche € 15.000 per la mobilità vacanze.

Ammortamenti:

Le quote di ammortamento stanziate ammontano complessivamente ad Euro 840.000 suddivise per Euro 256.000 relativi allo stabilimento termale, per Euro 511.000 relativi al Grand Hotel Terme, per Euro 20.000 relativi al settore commerciale e per Euro 53.000 relativi ad ammortamenti generici. Va sottolineato che parte dell'ammortamento del Grand Hotel Terme (50%) viene ridotto dallo stanziamento in contropartita delle quote di contributo per Euro

252.000.

C) Margini gestionali: il Conto Economico Previsionale prevede in sintesi Ricavi gestionali complessivi pari ad Euro 6.324.000 a fronte di costi operativi di Euro 5.657.000 con un Margine Operativo Lordo di Euro 667.000.

In sintesi i risultati di questi dati gestionali sono i seguenti:

		Importo
-	RICAVI DI GESTIONE	+ 6.324.000
-	COSTI DI GESTIONE	- <u>-5.657.000</u>
	<u>Margine Operativo Lordo</u>	+ <u>667.000</u>
-	Proventi diversi (contributi)	+ 252.000
-	Ammortamenti	- -840.000
	<u>Margine Operativo Netto</u>	+ <u>79.000</u>
	Oneri tributari, finanziari e varie	- -65.000
	<u>UTILE D'ESERCIZIO:</u>	<u>14.000</u>

Per le considerazioni sopra esposte, per il 2017 è previsto quindi che l'esercizio si chiuda con un utile netto di Euro 14.000.-

5. CONSIDERAZIONI FINANZIARIE

Per quanto riguarda l'aspetto finanziario dal 2013 si è avviato un rendiconto per tenere monitorata la situazione finanziaria dell'Azienda.

Qui di seguito la situazione finanziaria aggiornata al 30 settembre 2016:

CREDITI	30.09.2016	30.09.2015
Anticipazione di cassa	€ 1.306.850,36+	€ 810.950,09+
Crediti verso clienti	<u>€ 783.246,88+</u>	<u>€ 563.237,16+</u>
TOTALE CREDITI	€ 2.090.097,24+	€ 1.374.187,25+
DEBITI		
Debiti verso fornitori	€ 843.882,61-	€ 752.236,09-
Debiti verso dip.ti e erario	<u>€ 371.530,83-</u>	<u>€ 337.668,79-</u>
TOTALE DEBITI	€ 1.215.413,44-	€ 1.089.904,87-
DIFFERENZA	+ € 874.683,80	+ € 284.282,37

Nel 2016 il saldo è positivo per 874.683,80 euro e rappresenta una situazione migliorata rispetto allo scorso anno.

6. CONCLUSIONI

Il presente bilancio viene presentato dal Consiglio di Amministrazione e sottoposto all'Assemblea consortile (art. 35 comma 5 Statuto ACTC).

Tutto ciò premesso, si presenta all'approvazione:

- la relazione illustrativa delle voci di Bilancio;
- il Bilancio preventivo economico per il 2017 (tab. A e B);
- Tabella numerica del personale (tab. C);

Il Presidente del CdA
Beniamino Bugoloni

Terme di Comano, 02 febbraio 2017

TABELLA A

	PREVISIONI 2017				CONSUNTIVO
	Terme	Hotel	Negozi	Totale	31.12.2015
RICAVI PRESTAZIONI TERMALI					
- ricavi bagni	1.330			1.330	1.322
- ricavi inalazioni	463			463	452
- ricavi irrigazioni	8			8	8
- ricavi cura idropinica	143			143	151
- ricavi idromassaggi	172			172	164
- ricavi visite mediche	125			125	116
- ricavi fototerapia	110			110	116
- ricavi laserterapia	33			33	21
- ricavi benessere terme	200			200	190
- ricavi vari terme (affitto negozio, contributi e rimborsi assicurativi)	20			20	15
sub-totale	2.604	-	-	2.604	2.555
RICAVI PRESTAZIONI ALBERGHIERE					
- pensione e ristorante		2.330		2.330	2.123
- ricavi bar		250		250	201
- ricavi benessere hotel		239		239	205
- ricavi vari albergo (affitti sale congressi e fotovolt.)		21		21	19
sub-totale	-	2.840	-	2.840	2.548
RICAVI PER ATTIVITA' COMMERCIALI					
- souvenir			-	-	-
- cosmetici			880	880	756
sub-totale			880	880	756
TOTALE RICAVI	2.604	2.840	880	6.324	5.859

TABELLA B

	PREVISIONI 2017				CONSUNTIVO
	Terme	Hotel	Negozi	Totale	31.12.2015
ACQUISTI DIVERSI					
- combustibile, energia elettrica terme	175			175	140
- combustibile, energia elettrica albergo		205		205	165
- generi di consumo, vini e liquori albergo		405		405	347
- prodotti cosmetici			225	225	243
- articoli per negozio giornali e tabacchi			0	0	-
- materiale e costi vari terme	103			103	92
- materiale e costi vari Hotel		165		165	153
sub-totale	278	775	225	1278	1.140
COSTO DI LAVORO					
-settore termale	805			805	750
-settore alberghiero		1.335		1335	1.135
-settore commerciale			65	65	55
-amministrazione	176	104	50	330	293
sub-totale	981	1439	115	2535	2.233
PRESTAZIONI DI TERZI					
- compensi a medici	363			363	307
- professionisti vari terme	30			30	39
- professionisti vari hotel		150		150	62
-collaboratori vari cosmetici			28	28	21
sub-totale	393	150	28	571	429
COSTI PUBBLICITARI E PROMOZIONALI					
- settore termale	250			250	169
- settore alberghiero		80		80	118
- settore cosmetici			107	107	37
sub-totale	250	80	107	437	324
MANUTENZIONE E RIPARAZIONI					
-settore termale	101			101	74
- settore alberghiero		150		150	118
sub-totale	101	150	0	251	192
COSTI DIVERSI DI GESTIONE					
- servizio lavanderia terme	92			92	86
- servizio lavanderia hotel		54		54	47
- spese telefoniche e postali terme	16		35	51	40
- spese telefoniche e postali hotel		17		17	15
- organi amministrativi terme	34			34	30
- organi amministrativi hotel		29		29	24
- assicurazioni terme	29		6	35	27
- assicurazioni hotel		24		24	21
- costi centro contabile e cancelleria terme	35		9	44	45
- costi centro contabile e cancelleria hotel		42		42	39
- costi generali e varie terme	40		8	48	33
- contributo Istituto GB Mattei	20			20	13
- mobilità vacanze	8	7	0	15	15
- costi generali e varie hotel		80		80	63
sub-totale	274	253	58	585	498
TOTALE COSTI	2.277	2.847	533	5.657	4.816
MARG. OPERATIVO LORDO (Ricavi - costi)	327	-7	347	667	1.043
- QUOTE DI AMMORTAMENTO	256	511	20	787	1.155
- QUOTE DI AMMORTAMENTO GENERALI				53	61
- QUOTE AMM.TO ACCORDO DI PROG.				0	47
+ RISCONTI CONTRIBUTI SU INVESTIMENTI	53	199		252	468
MARG. OPERATIVO NETTO *	124	-319	327	79	248
- ONERI TRIBUTARI (ires + irap)				63	27
- ONERI FINANZIARI				0	5
- QUOTE DI ACCANTONAMENTO				2	168
- SVALUTAZIONE OPERE IN CORSO					34
- ONERI DI GESTIONE E SOPRAV. PASSIVE				0	81
+ SOPRAVVENIENZE ATTIVE					84
UTILE / PERDITA D'ESERCIZIO				14	17

TABELLA NUMERICA DEL PERSONALE 2017					
CLASSIFICAZIONE DEL PERSONALE	A TEMPO INDETERMINATO		A TEMPO DETERMINATO	A TEMPO DETERMINATO	TOTALE
	TERME	ALBERGO	TERME	ALBERGO	
dirigenti			--		--
quadri	3		--	--	3
impiegati	3	1	20	7	31
operai		1	51	42	94
Totale	6	2	71	49	128

I dipendenti del settore Albergo seguono il C.C.N.L. del settore e le qualifiche previste per la stagione 2017 sono le seguenti:			
I°	Livello	1	Dipendente
II°	Livello	2	Dipendente
III°	Livello	3	Dipendenti
IV°	Livello	10	Dipendenti
V°	Livello	3	Dipendenti
VI°	Livello	30	Dipendenti
Totale		49	

I dipendenti del settore Termale seguono il C.C.N.L. del settore e le qualifiche previste per la stagione 2017 sono le seguenti:			
I°	Livello	2	Dipendenti
III°	Livello	8	Dipendenti
IV°	Livello	16	Dipendenti
V°	Livello	37	Dipendenti
VI°	Livello	8	Dipendenti
Totale		71	

La tabella del personale si completa con i dipendenti a tempo indeterminato che segue il CCNL dei dipendenti termali e turismo			
I°	Livello Super A	2	Dipendenti
I°	Livello Super B	1	Dipendenti
I°	Livello CCNL Turismo	1	Dipendente
I°	Livello CCNL Terme	1	Dipendente
III°	Livello	2	Dipendente
Totale		7	

Si precisa che il personale a tempo determinato, sia termale che alberghiero viene assunto alle dipendenze dell'Azienda termale ogni qualvolta se ne manifesti la necessità, inoltre l'Azienda si avvale di n. 17 medici, in qualità di liberi professionisti.

AZIENDA CONSORZIALE TERME DI COMANO

* * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO DEI REVISORI AL BILANCIO PREVENTIVO 2017 E PLURIENNALE 2017 - 2019

Il Collegio dei revisori dell'Azienda Consorziale Terme di Comano ha esaminato il progetto di bilancio pluriennale di previsione 2017 – 2019 e il bilancio preventivo economico per l'esercizio 2017.

L'analisi dei documenti ha evidenziato una valutazione dell'evoluzione degli elementi di natura economica motivati da specifici programmi e tengono conto della crisi non più congiunturale ma strutturale dell'economia.

Le previsioni e proiezioni economiche sono quindi caratterizzate da concretezza e prudenza in ordine all'evoluzione dei ricavi. Il loro incremento è contenuto per il settore termale e alberghiero.

Di contro il documento programmatico evidenzia aumenti particolarmente consistenti nella cosmesi con incremento del 11% annuo e quindi il doppio dell'evoluzione media degli esercizi trascorsi.

La correlata evoluzione dei costi di gestione è più che proporzionale con previsioni di risultato operativo lordo e netto inferiori agli esercizi trascorsi principalmente ascrivibili al rinnovo dei contratti di lavoro.

Nel documento si prevedono sostanzialmente pareggi economici di bilancio con leggeri utili di esercizio.

Circa gli investimenti la loro consistenza e copertura sono illustrate nelle prime pagine del documento anche in ordine alla quota di compartecipazione dei Comuni.

L'impatto degli oneri per ammortamenti sui nuovi investimenti è mitigato dal venir meno di quote di ammortamento pregresse per intervenuta conclusione della loro ripartizione pluriennale.

L'argomento sulla sostenibilità sia economica che finanziaria degli investimenti oltreché della loro idoneità per una più elevata qualificazione dell'offerta dei servizi è stato a più riprese sottolineato dai revisori e costituisce chiave di volta per il felice perseguimento degli obiettivi strategici dell'Azienda.

Più idonee procedure di controllo di gestione e di ammodernamento dei processi informatici consentiranno l'analisi delle scelte spiccatamente imprenditoriali secondo la finalità statutaria dell'Azienda.

Con le suddette osservazioni il bilancio pluriennale 2017 - 2019 e quello previsionale economico 2017 sono sottoposti alla valutazione dell'Assemblea.

Terme di Comano, 6 febbraio 2017

Il Collegio dei revisori

dott. Claudio Toller

dott.ssa Laura Costa

dott. Stefano Angheben