

GARNIGA TERME S.p.A.

Sede legale in Trento via del Brennero 165

Capitale sociale: Euro 5.712.046 interamente versato

Iscritta al Registro delle Imprese di Trento al n. / C.F. 01825260225

Iscritta al Repertorio Economico Amministrativo di Trento al n. 180303

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di

PATRIMONIO DEL TRENINO S.p.A. unipersonale C.F. 01938560222

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.

All'assemblea dei soci

Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

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

L'organo di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 21.03.2019, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018:

- Progetto di bilancio abbreviato, completo di nota integrativa;

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1 delle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015.

Premessa generale

Il collegio sindacale ha preso atto che il Bilancio depositato presso la sede e sottoposto all'approvazione dei soci, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, è stato redatto, nel

rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità di cui all'art. 2423 del codice civile, nella consueta forma "ordinaria" ovvero non nella modalità cosiddetta XBRL in quanto tale ultima modalità non è stata ritenuta dall'amministratore unico tecnicamente idonea a rappresentare nel dettaglio e nella adeguata chiarezza espositiva la situazione aziendale.

Tenuto conto che l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento di Bilancio e renderlo disponibile al trattamento digitale, è un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, co. 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008, sarà conseguentemente necessario provvedere con il deposito presso il Registro delle Imprese del Bilancio nel doppio formato, ovvero sia nel formato PDF/A che in quello in XBRL.

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

Il collegio sindacale premette che la fase di pianificazione dell'attività di vigilanza, nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai seguenti due parametri:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È quindi possibile confermare che:

- Nel corso dell'esercizio 2018, dopo l'iter autorizzativo per la pubblicazione del bando relativo ai lavori di ristrutturazione del compendio termale ed alberghiero, sono state esperite le procedure di gara che hanno portato nel corso del mese di marzo '19, dopo la verifica circa la congruità dell'offerta, all'individuazione dell'aggiudicataria provvisoria. Sono ora in corso le verifiche in ordine all'assenza dei motivi di esclusione ed al possesso dei requisiti di partecipazione al fine dell'aggiudicazione definitiva;
- Nel corso della primavera 2019 si procederà con l'avvio dei lavori di ristrutturazione, con la prospettiva di dare avvio alle attività gestoria nel corso del 2020;
- Nel corso dell'esercizio 2018 l'attività termale ed alberghiera è rimasta quindi ancora chiusa, nell'attesa che il nuovo gestore, Trento Facility S.p.A., che ha sottoscritto un contratto di locazione con Garniga Terma S.p.A., prenda definitivamente possesso della struttura termale, dopo la ristrutturazione;
- l'assetto organizzativo e la dotazione strumentale sono rimasti sostanzialmente invariati;
- non risultano impiegate risorse umane costituenti la "forza lavoro";

- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2018) e quello precedente (2017). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2018 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente;
- I criteri utilizzati nella formazione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 sono conformi a quanto disposto dall'articolo 2426 c.c., così come modificato dal D.Lgs. 139/15, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Gli importi esposti nel bilancio d'esercizio per l'esercizio 2018 sono pienamente comparabili con quelli del 2017.

Si segnala inoltre che:

- In data 22 giugno 2018 il socio Patrimonio del Trentino S.p.A. ha acquistato da Farmacie Comunali S.p.A. l'intera partecipazione da quest'ultimo detenuta in Garniga Terma S.p.A. corrispondente al 4,06%, risultando quindi la Patrimonio del Trentino S.p.A. società controllante con il 52,85% ed esercitando anche su Garniga Terme S.p.A. la direzione ed il coordinamento ai sensi dell'articolo 2497-bis del codice civile;
- nell'estate 2018 i soci Patrimonio del Trentino s.p.A. e Trentino sviluppo S.p.A. hanno provveduto a versare integralmente quanto ancora dovuto, pari ad euro 2.250.000, a fronte dell'aumento del capitale sociale deliberato nel corso del 2017 per far fronte agli investimenti previsti per la ristrutturazione del compendio immobiliare;
- Sono state avviate le procedure per la fusione per incorporazione di Garniga Terme S.p.A. nella società controllante patrimonio del Trentino S.p.A., che dovrebbe perfezionarsi entro il corrente esercizio.

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

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

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



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

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale.

Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza ed assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

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


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

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

- la rilevazione dei fatti aziendali è affidata in convenzione alla PATRIMONIO DEL TRENTINO S.p.A. unipersonale C.F. 01938560222 che svolge anche l'attività di direzione e coordinamento e che il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente ed inoltre che il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

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

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



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

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta predisposto in forma abbreviata e quindi è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, co. 1, c.c.;
- la revisione legale è affidata alla società di revisione Baker Tilly Revisa S.p.a. che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:



- I criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, per quanto a nostra conoscenza non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa il riporto al nuovo esercizio della perdita di esercizio come esposta in chiusura della nota integrativa, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere negativo per euro 91.789.

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 ed al riporto al nuovo esercizio della perdita di esercizio così come Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Trento, 4 aprile 2019

Il collegio Sindacale

- Mauro Caldonazzi - Presidente
- Patrizia Filippi - Sindaco effettivo
- Andrea Zenere - Sindaco Effettivo