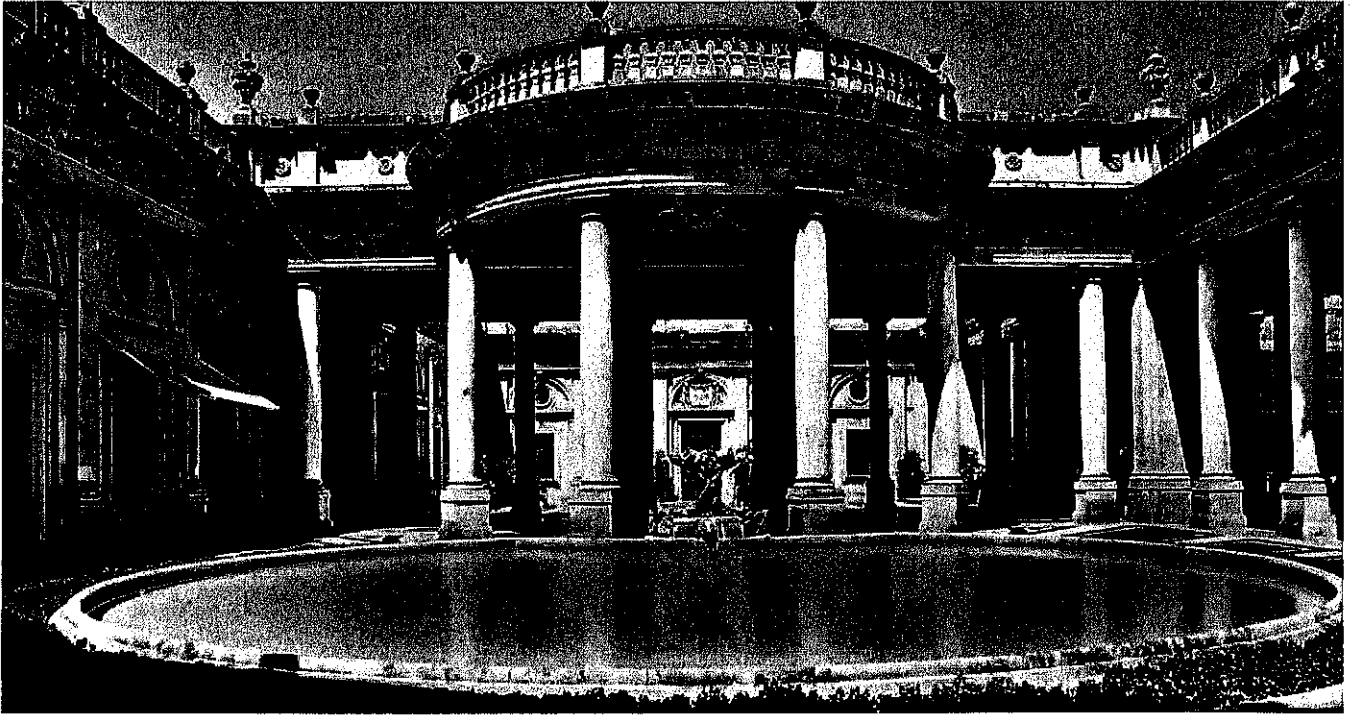


TERME DI MONTECATINI S.P.A.



Capitale sociale EURO 26.753.620 (interamente versato)

**Iscrizione Registro delle Imprese di Pistoia al Nr.REA PT-
68340 Sede sociale: Montecatini Terme (PT) – Viale Verdi n. 41**

**Codice Fiscale
00466670585**

BILANCIO 2017

**RELAZIONI E
BILANCIO AL 31.12.2017**

INDICE

- Amministratore Unico e Collegio Sindacale	pag. 3
- Indicazione della società di revisione	pag. 3
Relazione sulla gestione	
- Considerazioni Generali	pag. 4
- Attività esercitate	pag. 5
- Informazioni e posizionamento sul mercato	pag. 5
- Situazione della società e risultato dell'esercizio	pag. 7
- Commento ai principali indici di bilancio	pag. 9
- Informazioni sulla situazione patrimoniale e finanziaria	pag. 13
- Cash Flow	pag. 14
- Informazioni sulle relazioni con l'ambiente	pag. 14
- Informazioni sulla politica del personale	pag. 14
- Informazioni sui rischi	pag. 15
- Investimenti	pag. 14
- Informazioni sull'utilizzo di strumenti finanziari	pag. 17
- Indagine sulla continuità aziendale	pag. 17
- Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio	pag. 18
- Attività di ricerca e sviluppo	pag. 19
- Informativa sull'attività di direzione e coordinamento	pag. 19
- Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti	pag. 19
- Numero e valore nominale delle azioni proprie	pag. 19
- Sedi secondarie	pag. 19
- Evoluzione prevedibile della gestione per esercizio 2018	pag. 20
- Aspetto turistico	pag. 20
- Adempimenti in merito alla organizzazione societaria, trasparenza privacy e sicurezza	pag. 28
Allegati	

Bilancio al 31.12.2017

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Nota Integrativa ed allegati

Relazione FTA – First Time adoption Transizione ai principi contabili internazionali**Relazione del Collegio Sindacale****Relazione della Società di Revisione**

TERME DI MONTECATINI S.P.A.

Amministratore Unico

(biennio 2017/2018)

Dott. **Alessandro Michelotti** - Amministratore Unico

Collegio Sindacale

(Triennio 2015/2016/2017)

Dott. **Michele Pellegrini** - Presidente
Dott. **Franco Marmora** - Sindaco effettivo
Dott. **Dania Giuntoli** - Sindaco effettivo

Società di revisione

(Triennio 2015/2016/2017)

- **KPMG spa**
Via Vittor Pisani n. 25
20124 Milano

TERME DI MONTECATINI SPA**RELAZIONE SULLA GESTIONE**

Signori azionisti,

il bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, formato da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, è stato redatto nell'osservanza delle disposizioni in materia previste dal Codice Civile e da quanto raccomandato dai principi contabili internazionali.

Si rileva che il bilancio non è stato predisposto nei termini previsti normativamente a seguito di una serie di fattori, quali, anzitutto, il passaggio agli IAS/IFRS che ha comportato anche la raccolta di una serie di informazioni finanziarie che ha richiesto una notevole quantità di tempo. In aggiunta, la Società ha atteso anche lo sviluppo degli accordi con le banche per verificare se vi fossero i margini per poter concludere un accordo preliminarmente all'approvazione del bilancio stesso. In ultimo, si sono verificati una serie di eventi successivi che hanno richiesto ulteriori indagini e confronti per la determinazione del trattamento contabile dei dati quantitativi riportati in bilancio.

CONSIDERAZIONI GENERALI

La Relazione sulla Gestione disciplinata dal art.2428 C.C., così come modificato dal d.lgs n. 32/2007 e dal dlgs 139/2015, è deputata, indipendentemente dall'utilizzo delle norme civilistiche, come integrate e interpretate dai principi contabili nazionali OIC, o degli IAS/IFRS a completare quanto divulgato attraverso gli schemi quantitativi del bilancio con ulteriori informazioni quantitative e qualitative non accolte nello stesso. La tendenza internazionale è quella di migliorare qualitativamente l'informativa esterna dell'impresa per rispondere in maniera esaustiva alle richieste di informazioni avanzate dai vari stakeholder, che per prendere delle decisioni economiche devono essere a conoscenza di tutti gli aspetti che caratterizzano e che influenzano il business.

La Relazione sulla gestione dell'esercizio 2017 è la prima redatta in un regime contabile IFRS. Il passaggio della Società ai principi contabili internazionali è principalmente dovuto alla necessità di fornire una migliore rappresentazione della propria situazione patrimoniale e finanziaria e, nello specifico, alla evidenza che i dati di bilancio articolati sul costo storico degli immobili stavano portando a una misurazione poco coerente con il piano di graduale dismissione degli immobili che sta ponendo in essere l'azienda. L'illustrazione degli immobili al costo storico rischia in sede di rappresentazione di evidenziare un inadeguato valore dei beni strumentali e in sede di dismissione di riportare plusvalori che non misurano in modo appropriato la transazione posta in essere.

La riproposizione di valore correnti offre la possibilità di avere risultati gestionali che mostrano così un risultato economico che delinea più correttamente l'effettivo andamento economico, senza elementi fuorvianti derivanti da plus (o minus) valori slegati dai valori reali.

ATTIVITÀ ESERCITATE

La società nell'esercizio 2017 ha continuato l'attività tipica della stessa operando nei settori: •
 attività sanitaria-termale comprendente anche wellness ed annessi;
 • attività di locazione immobiliare ed organizzazione di eventi.

INFORMAZIONI E POSIZIONAMENTO SUL MERCATO

Le Terme di Montecatini sono un centro di competenza per la salute ed il benessere nella Provincia di Pistoia e costituiscono ormai da anni un punto di riferimento del turismo termale sia per la popolazione locale che per il turismo di tutta la Toscana. Il numero dei clienti e visitatori evidenzia che le Terme di Montecatini sono diventate un fattore imprescindibile per la qualità della vita e per l'offerta turistica nella nostra provincia. Le prestigiose collaborazioni con altri enti e società, sono un altro elemento di primaria importanza che, di riflesso, attira clienti da tutta l'Europa.

Le Terme di Montecatini spa rappresentano un punto di riferimento in tutta la Toscana, nonostante che a tutt'oggi siano prive di un turismo ludico nel vero senso della parola.

Le azioni promo commerciali che sono state poste in essere nel 2017 risentono forzatamente della situazione finanziaria aziendale, che, come nei precedenti esercizi, ha costretto a ridurre sensibilmente il budget a disposizione per l'intero comparto.

Questo motivo ha portato a limitare al massimo gli investimenti promozionali. La maggiore concorrenza nel settore ricreativo sta costringendo l'azienda a rivedere la propria gestione, operando a livello di riorganizzazione dell'attività e del personale, stante che il modello di business è definito naturalmente.

Con queste premesse, la strategia aziendale è stata rivolta al consolidamento ed all'ampliamento dei mercati di riferimento dei vari asset aziendali (termale solvente, termale in convenzione, estetico, ludico, cosmetico, locazione di spazi termali per eventi),

In ambito locale, nazionale ed estero (Russia e paesi CSI), massimizzando l'ottimizzazione del rapporto costi-benefici, anche ricorrendo a collaborazioni con gli enti pubblici locali.

Dall'analisi dei dati aziendali, emerge che nel 2017 si è registrata una sostanziale tenuta complessiva delle quantità e dei ricavi dei trattamenti termali terapeutici classici rispetto all'anno precedente, pur con alcune variazioni nel mix; a questo proposito notiamo un leggero aumento delle cure a pagamento, controbilanciato da una maggiore diminuzione di quelle in convenzione.

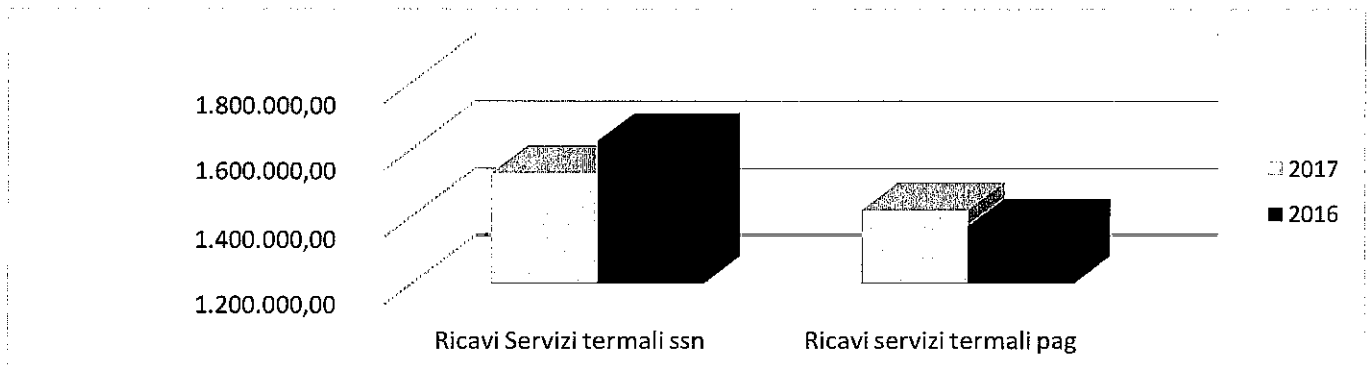
	2017	2016	Var. %
Ricavi Servizi termali ssn	1.528.114,34	1.625.407,40	-6%
Ricavi servizi termali pag	1.417.938,12	1.369.129,02	4%

Totale ricavi Terapeutici

2.946.052,46

2.994.536,42

-2%



Alla luce delle contingenti condizioni economiche dei mercati, questi risultati si possono valutare con moderata soddisfazione, stanti le ridotte risorse disponibili per la promozione e la crisi finanziaria che, almeno in Italia, perdura dal 2008 e che, soprattutto per servizi non indispensabili e fungibili come quelli termali terapeutici, provoca ogni anno una costante diminuzione dell'interesse del mercato di riferimento, come ben dimostra un'analisi dei dati storici aziendali di tutte le principali località termali terapeutiche italiane.

Le iniziative previste per il 2018 sono improntate all'aumento del fatturato, pur nella costanza della criticità della situazione finanziaria aziendale, attraverso un miglior posizionamento di alcuni settori dell'offerta e del consolidamento di altri e non solo. Il management ha investito anche su nuove figure commerciali con il fine di incrementare il fatturato aziendale. Le azioni intraprese, pur nelle ovvie diversità del dettaglio, sono sostanzialmente sovrapponibili a quelle dell'anno qui in esame.

Tra l'altro, articoli sulle Terme sono stati pubblicati, nel 2017, su cataloghi e siti online dei maggiori Tour Operator del settore (Aviomar, Eurotravel; Viaggi Preziosi, Futuravacanze, My Sun Sea, didisi, ecc..)

Nel 2017 è stata ulteriormente intensificata anche la collaborazione con il Centro Commerciale Naturale e le Aziende di soggiorno montecatinesi. L'obiettivo è quello di riuscire a raggiungere un ulteriore incremento delle presenze come numero di utenti delle Terme sia all'interno di tutta la città e in tutto il territorio circostante nel suo insieme.

Nel 2017, è stata poi ulteriormente potenziata l'offerta di eventi, gli Stabilimenti delle Terme stanno diventando sempre di più il luogo principale per manifestazioni ed eventi a Montecatini Terme.

Tra gli eventi più importanti presso le strutture Termali, ricordiamo il Festival della Salute (28/9-1/10), La Borsa del Turismo Sportivo (5-8/10), l'evento Food & Book (13-16/10), le semifinali regionali di Miss Italia (6/8), la Città di Babbo Natale (15-11-31-12).

Si sono poi svolti oltre 110 concerti ed eventi musicali, anche in cooperazione con il Comune di Montecatini Terme, estate Regina, Montecatini Opera Festival e diversi eventi sportivi. Com'è ormai di consuetudine, anche nel 2017 sono state organizzate le "Special nights" presso le Terme Excelsior, che prevedono l'apertura delle Terme sino alle ore 24, con particolari effetti di illuminazione ed altre attrazioni.

Di seguito vengono specificate le principali attività di promozione commerciale e Marketing poste in essere nel Bilancio al 31.12.2017

2017:

- Campagna visite comuni ed enti in 5 regioni italiane;
- Telemarketing per comuni non visitati, circa 1.000 contatti telefonici;
- Mailing a enti e Comuni con Offerte commerciali;
- Campagna pubblicitaria su media Regionali (Tirreno/Nazione) per mercato locale;
- Ristampa materiale promozionale (brochure, listino prezzi);
- Nuovo materiale promozionale in lingua russa;
- Azioni promozionali mensili off e online per trattamenti sanitari mirati;
- Ideazione di nuovi protocolli giornalieri Beauty;
- Partecipazione a Fiere e Workshop (Bit Milano, TTI Rimini, BTS Montecatini, MITT Mosca, Buy Tuscany, Buongiorno Italia a Mosca);
- Convenzioni promo commerciali con Asvalt, Croce Rossa Italiana, Accademia Navale, Automobil Club Italia, Confindustria, Centro Commerciale Naturale; Asl Toscana Centro, Banca Intesa , Vival Banca, Misericordia di Pistoia; Ordine dei Farmacisti Italiani, Pirelli, Rotary Club, Società di medicina Generale, Poste Italiane ecc (totale 64 convenzioni);

Il reparto inalazioni è utilizzato dai nostri ospiti soprattutto nelle stagioni primaverili ed autunnali. L'acqua termale che sgorga è utilizzata per inalazioni, insufflazioni ; molto apprezzate sono anche le visite specialistiche del direttore sanitario delle terme, Dott.ssa Scaramuzzino.

Anche nel 2017, nei mesi di ottobre e novembre i nostri clienti potevano fruire di tale servizio fino alle 19; l'apertura serale prolungata, molto apprezzata, verrà riproposta anche in futuro.

Vanno osservate inoltre le previsioni della legge 136/2010 in tema di tracciabilità dei flussi finanziari. Nel 2017, alcuni regolamenti interni sono stati nuovamente aggiornati, così come il piano triennale anticorruzione e le disposizioni sulla trasparenza.

Una collaboratrice addetta verifica il rispetto della normativa. Sono necessariamente aumentati anche i costi per traduzioni, in quanto tutti i bandi, ma anche tutte le relazioni per l'Amministrazione provinciale devono essere bilingui.

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Il conto economico dell'esercizio 2017 evidenzia una perdita di 675.179 € e una perdita complessiva di 579.488 € contro una perdita d'esercizio del 2016 di 2.899.443 e una perdita economica complessiva di -2.755.807 €.

Il risultato realizzato nel 2017 è stato determinato anche da alcune poste eccezionali quali, per il lato dei ricavi, un provento straordinario dovuto ad una sentenza favorevole nei confronti di una compagnia assicuratrice che ha portato ad un componente positivo pari circa, come meglio illustrato in seguito, a circa 5,5 milioni di euro e per il lato dei costi, da un accantonamento a fondo rischi per pretese su lavori eseguiti in esercizi passati di circa 1,564

milioni di euro e svalutazioni immobili per circa 0,8 milioni di euro.

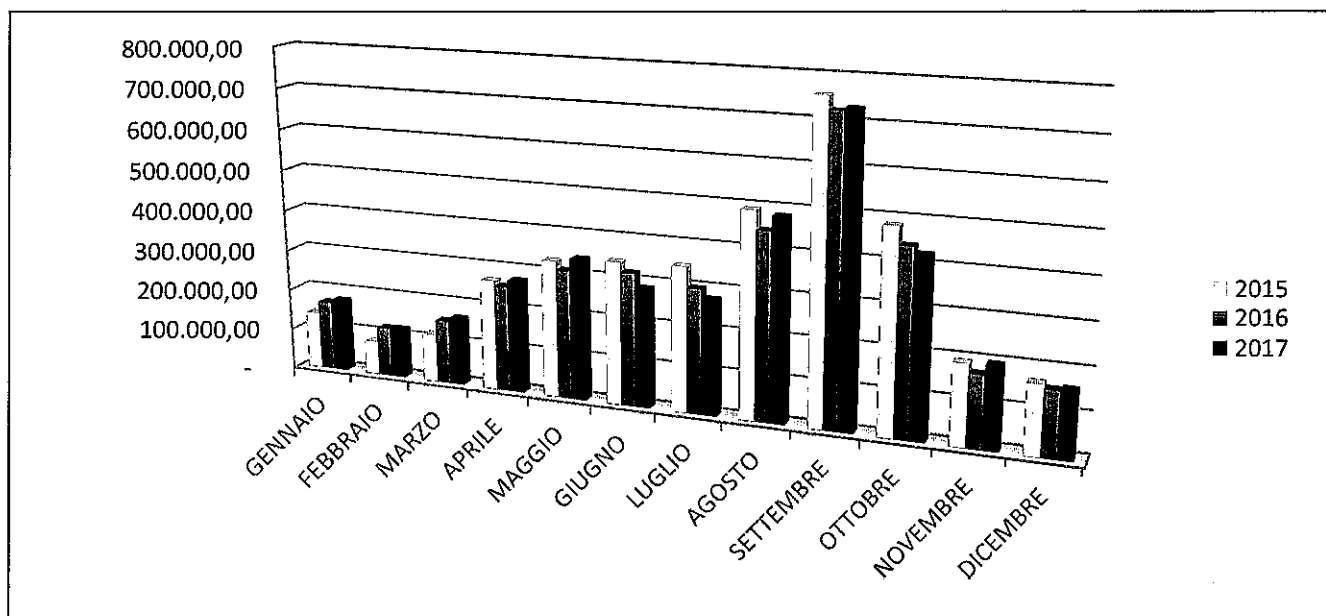
EBITDA: Il risultato operativo lordo dell'esercizio (EBITDA), espresso dalla differenza tra il valore ed i costi della produzione al netto di ammortamenti e svalutazioni registra un altro incremento rispetto a quello del 2016, passando da - 286.223 € a 5.488.412 €.

Il valore della produzione si è incrementato da € 4.732.945 € a € 10.286.390. Tale valore tiene conto della contabilizzazione, nell'anno 2017 del già citato rimborso determinato a seguito di una sentenza favorevole assicurativa. I costi della produzione sono diminuiti, passando da € 5.019.168 ad € 4.797.978

Situazione economica della società: I ricavi caratteristici derivanti da attività termale sono aumentati di circa il 2%.

Di seguito si riportano i dati contabili e gestionali di dettaglio divisi per mese:

RICAVI SERVIZI TERMALI	2016	2017	Var 2016-2017
Ricavi servizi termali terapeutici pag.	1.369.129,02	1.417.938,12	48.809,10
Ricavi servizi termali terapeutici SSN	1.625.407,40	1.528.114,34	- 97.293,06
Ricavi servizi termali benessere	236.423,87	274.301,37	37.877,50
Ricavi visite mediche	72.758,00	102.757,60	29.999,60
Ricavi piscina termale	288.370,75	278.946,94	- 9.423,81
Ricavi Visite turistiche stabilimenti e serv fotografici	96.154,57	87.988,47	- 8.166,10
Ricavi vendita prodotti e merchandising	63.457,09	54.280,60	- 9.176,49
Ricavi Affitti e Locazioni spazi	812.230,51	853.665,53	41.435,02
proventi diversi	49.344,21	38.522,13	- 10.822,08
Sopravvenienze attive	119.669,01	5.649.874,90	5.530.205,89
Totale valore della produzione	4.732.944,43 €	10.286.390,00 €	5.553.445,57 €



I debiti verso banche misurati in bilancio con la tecnica del costo ammortizzato sono passati da €. 20.704.055 nell'esercizio 2016 ad €. 21.577.038 nel 2017.

Gli ammortamenti - che non hanno effetto sulla liquidità - gravano ancora per complessivi €. 1.197.101 con una riduzione rispetto al 2016 di €. 46.130.

Nel corso del 2017 sono state effettuate svalutazioni a seguito di adeguamento del valore patrimoniale di taluni cespiti aziendali. Le perdite su crediti, accantonamenti e svalutazioni nel corso del 2017 ammontano ad €. 3.366.070 rispetto ad €. 745.062,00 risultanti nell'esercizio 2016. L'incremento di € 2.621.008 è dovuto, come indicato nel bilancio, in parte alla svalutazione del parco immobili e in parte ad accantonamento imputato nell'esercizio di pretese di pagamento su lavori eseguiti in passato.

Di seguito vengono ora presentati i diversi settori di attività delle Terme di Montecatini spa a Terme con specifica dei dati quantitativi delle prestazioni erogate nel 2017 rispetto al 2016:

	Esercizio 2017			Esercizio 2016		
	M	P	Totale	M	P	Totale
Cura Idropinica	18389	76162	94551	23740	73482	97222
Balneoterapia	11951	5873	17824	13323	6379	19702
Lutoterapia	26226	3978	30204	27366	3515	30881
Crenoterapia inalatoria	88283	15364	103647	90317	14967	105284
Fisioterapia strumentale	0	2189	2189	0	2844	2844
Piscina termale Esente	0	3878	3878	0	5274	5274
Fisioterapia riabilitativa	0	1189	1189	0	1137	1137
Fisioterapia Pal.grande	0	1970	1970	0	2319	2319
Cure epatobiliari	564	0	564	552		552
Ventilazione polmonare	894	28	922	886	52	938
Riabilitazione motoria	291		291	271	0	271
Riabilitazione respiratoria	237		237	297		297
Massaggi	0	2460	2460	0	2705	2705
Visite mediche	0	4826	4826	0	1306	1306
Piscina termale Sogg.Iva	0	23590	23590	0	23323	23323
Beauty, fitness relax	0	7394	7394	0	7788	7788
Totale	146835	148901	295736	156752	145091	301843

Andamento dei costi: Nel corso dell'esercizio 2017 i costi della produzione sono diminuiti rispetto all'esercizio precedente del 4%; in buona parte tale riduzione è dovuta alla contrazione del costo del personale dipendente

Nella seguente tabella vengono riassunte le voci principali del conto economico delle Terme di Montecatini spa:

2017

2016

Var in
€/000Variazione in
%

Ricavi ordinari	3.602.058	3.751.701	-149.643	-4%
Altri ricavi	6.684.332	981.244	5.703.088	581%
Valore della produzione	10.286.390	4.732.945	5.553.445	117%
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	227.601	238.970	-11.369	-5%
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.725	8.675	-950	-11%
Servizi e godimento beni di terzi	1.892.084	1.813.412	78.672	4%
Costo del personale	2.240.159	2.551.754	-311.595	-12%
Oneri diversi di gestione	430.409	406.357	24.052	6%
Costi della produzione	4.797.978	5.019.168	-221.190	-4%
Margine Operativo Lordo	5.488.412	-286.223	5.774.635	
Ammortamenti	1.197.101	1.243.231	-46.130	-4%
Perdite, accantonamenti e svalutazioni	3.366.070	745.062	2.621.008	352%
Margine Operativo Netto	925.241	-2.274.516	3.199.757	
Proventi e (oneri) finanziari	793.517	815.176	-21.659	-3%
Risultato prima delle imposte	131.724	-3.089.692	3.221.416	
Imposte sul reddito	194.056	-190.429	384.485	
<i>di cui imposte differite</i>	-411.619	-190.429	-221.190	
Utile attività operative	-62.332	-2.899.443	4.417.339	
<i>Utile attività non correnti destinate alla vendita</i>	-500.188		-500.188	
Utile (perdita) d'esercizio	-562.520	-2.899.443	3.917.151	-
Utile/perdita d'esercizio	-562.520	-2.899.443	3.917.151	
Utili (perdite) attuariali ex IAS 19	95.691	143.636	-47.945	
Utile economico complessivo	-466.829	-2.755.807	3.869.207	

PRINCIPALI INDICATORI FINANZIARI

La riclassificazione finanziaria (in €/000) dello Stato Patrimoniale è raffigurata nel relativo allegato, così come la riclassificazione del conto economico cd. a valore aggiunto o della pertinenza gestionale (in €/000).

In tale allegato si trovano anche alcuni indici aggiuntivi a quelli qui di seguito analizzati.

INDICI DI LIQUIDITÀ

Indice di liquidità secondaria (Current Ratio) =	<u>Attivo a breve</u>	2017	2016
		7.223.565	1.101.425
	Passivo a breve	30.833.520	28.359.501
		Indice di liquidità secondaria (Current Ratio)	0,23
C.C.N. (Net working capital) =	Attivo a breve - Passivo a breve	2017	2016
		7.223.565	1.101.425
		30.833.520	28.359.501
	C.C.N. (Net working capital)	23.609.955	27.258.076

	2017	2016
Liquidità immediate	100.818	262.638
Liquidità differite	7.080.814	793.945
Passivo a breve	30.833.520	28.359.501

Indice di liquidità primaria (Quick Liq. immediate + Liq.)

Ratio) =		differite		
	Passivo a breve	Indice di liquidità primaria (Quick Ratio)	0,23	0,04
			2017	2016
		Liquidità immediate	100.818	262.638
		Liquidità differite	7.080.814	793.945
		Passivo a breve	30.833.520	28.359.501
Margine di tesoreria =	Liq. imm. + Liq. diff. - Passivo a br.	Margine di tesoreria	23.651.888	27.601.948
			2017	2016
		Fornitori	4.768.151	4.604.883
		Acquisti m.p./suss./ di consumo e di merci	227.601	238.970
		Servizi	1.892.084	1.813.412
Durata media dei debiti v/fornitori =	Fornitori (Acquisti + Servizi)/365	Durata media dei debiti	821	819
			2017	2016
		Clients	1.247.645	554.492
		Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.602.058	3.751.701
Durata media dei crediti v/clienti =	Clients (Ricavi delle vendite e delle prestazioni)/365	Durata media dei crediti	126	54

L'esercizio 2017 evidenzia una riduzione di disponibilità liquide equivalenti a fronte di un miglioramento della posizione finanziaria dovuta alle attività finanziarie connesse al citato rimborso assicurativo. Si deve osservare che, nonostante l'azienda verta in una difficile situazione finanziaria, la durata media dei debiti si è mantenuta tendenzialmente costante alla luce degli sforzi profusi dalla Società per mantenere intatti i rapporti con i propri partner commerciale. La durata media dei crediti, al contrario, è aumentata considerevolmente a causa di difficoltà di riscossione dei crediti verso affittuari.

INDICI DI SOLIDITÀ

			2017	2016
Margine di struttura =	Mezzi propri - Attivo fisso netto	Mezzi propri	30.070.505	29.085.264
		Attivo fisso netto	71.719.956	74.272.037
		Margine di struttura	-41.649.451	-45.186.773
			2017	2016
		Mezzi propri	30.070.505	29.085.264
		Attivo fisso netto	71.719.956	74.272.037
Indice di copertura delle immobilizzazioni =	Mezzi propri Attivo fisso netto	Indice di copertura delle immobilizzazioni	0,42	0,39
			2017	2016

		Mezzi propri	30.070.505	29.085.264
		Passivo a m/l termine	18.039.496	17.928.697
Grado di copertura globale delle immobilizz. =	<u>Mezzi propri + Passivo a m/lungo</u>	Attivo fisso netto	71.719.956	74.272.037
	Attivo fisso netto	Grado di copertura globale delle imm.	0,67	0,63
			2017	2016
Grado di indebitamento complessivo =	<u>Mezzi di terzi</u>	Mezzi di terzi	48.873.016	46.288.198
	Mezzi propri	Mezzi propri	30.070.505	29.085.264
		Grado di indebitamento complessivo	1,63	1,59
			2017	2016
Grado di indebitamento finanziario =	<u>Mezzi di terzi finanziari</u>	Mezzi di terzi finanziari	21.476.220	20.441.417
	Mezzi propri	Mezzi propri	30.070.505	29.085.264
		Grado di indebitamento finanziario	0,71	0,71

Il patrimonio netto ha mostrato stabilità in ragione del risultato positivo e della mancanza di altri eventi che hanno impattato negativamente sullo stesso. Il patrimonio immobiliare è in procinto di perdere la Palazzina Direzione. Nell'esercizio il richiamato immobile è stato riclassificato tra le attività non operative ai sensi dell'IFRS 5 determinando un decremento dell'attivo fisso netto e contestualmente migliorando il livello di copertura patrimoniale. L'operazione è coerente con l'impostazione che la Società intende dare alla propria attività futura, volta anche alla dismissione di immobili per la copertura dell'ingente indebitamento bancario.

INDICI DI REDDITIVITÀ

			2017	2016
R.O.E. =	<u>Reddito netto</u>	Reddito netto	-675.179	-2.899.443
	Mezzi propri	Mezzi propri	30.070.505	29.085.264
		R.O.E.	-2,25%	-9,97%
			2017	2016
R.O.I. =	<u>Reddito operativo aziendale (R.O.)</u>	Reddito operativo aziendale (R.O.)	925.241	-2.274.516
	Capitale investito NETTO (C.I.N.)	Capitale investito (C.I.)	30.070.505	29.085.264
		R.O.I.	3,08%	-7,82%
			2017	2016
R.O.S. =	<u>R.O.</u>	Reddito operativo aziendale (R.O.)	925.241	-2.274.516
	V	Ricavi delle vendite e delle prestazioni (V)	3.602.058	3.751.701
		R.O.S.	25,69%	-60,63%

		2017	2016	
		Ricavi delle vendite e delle prestazioni (V)	3.602.058	3.751.701
Rotazione capitale investito =	V	Capitale investito (C.I.)	78.943.521	75.373.462
	C.I.	Rotazione capitale investito	4,56%	4.98%
		Reddito operativo aziendale (R.O.)	925.241	-2.274.516
R.O.I. =	R.O.	Capitale investito (C.I.)	78.943.521	75.373.462
	C.I.	R.O.I.	1,17%	-3,02%
		Capitale investito (C.I.)	78.943.521	75.373.462
Rapporto di indebitamento =	C.I.	Mezzi propri (C.N.)	30.070.505	29.085.264
	C.N.	Rapporto di indebitamento	262,5%	259,1%
		Reddito netto (R.N.)	-562.520	-2.899.443
Incidenza reddito netto su reddito operativo =	R.N.	Reddito operativo aziendale (R.O.)	925.241	-2.274.516
		Incidenza reddito netto su reddito operativo	-60,80%	127,5%
		Oneri finanziari (O.F.)	793.517	815.176
Incidenza oneri finanziari =	O.F.	Ricavi delle vendite e delle prestazioni (V)	3.602.058	3.751.701
	V	Incidenza oneri finanziari	22,03%	21,73%

Gli indici di redditività denotano un miglioramento evidente in ragione del miglioramento dei risultati legati al margine operativo e al risultato economico.

ALTRE INFORMAZIONI SULLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA

L'attivo fisso netto è calato da 74,05 a 71,71 milioni per effetto degli ammortamenti effettuati e degli investimenti contenuti dell'esercizio (seppur aumentati rispetto agli esercizi precedenti) e per effetto delle svalutazioni;

L'attivo a Breve (inclusi i risconti ed i crediti esigibili oltre un anno) è aumentato rispetto all'anno precedente (+763%) passando da 802.395 nel 2016 a 6.9, milioni nel 2017;

Il patrimonio netto diminuisce passando da 30,65 milioni di € a 30,19 milioni, per l'effetto della perdita dell'esercizio;

Il passivo a medio-lungo termine passa da 16,36 Milioni a 18,03 milioni di € risultante nell'anno precedente, per effetto soprattutto dell'aumento del fondo rischi ed oneri.

CASH FLOW

Il rendiconto finanziario è ora parte integrante del bilancio depositato. Questo evidenzia una diminuzione per l'esercizio 2017 delle disponibilità liquide per circa 161mila euro.

INFORMAZIONI SULLE RELAZIONI CON L'AMBIENTE

Terme di Montecatini Spa. svolge la sua attività nel rispetto delle norme sull'ambiente e sulla sua tutela. A tale fine impiega tecnologie avanzate che riducono sensibilmente l'impatto ambientale.

Inoltre l'azienda svolge prevalentemente attività di sfruttamento delle acque termali finalizzata all'erogazione di servizi terapeutici e benessere alla persona. Si tratta quindi di un processo produttivo con bassissimo impatto ambientale per quanto concerne rifiuti di ogni genere.

Si segnala che nel corso del 2017:

- Non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva;
- Non sono state inflitte sanzioni e pene definitive per reati o danni ambientali, emissioni di gas effetto serra ex. L. 316/2004;
- Sono stati effettuati normali investimenti in materia ambientale.

INFORMAZIONI SULLA POLITICA DEL PERSONALE

Terme di Montecatini S.pa.. al 31.12.2017 occupava n. 54 dipendenti rispetto ai 61 risultanti al 31.12.2016.

Di seguito i principali dati inerenti la composizione del personale :

	Dipendenti al 31.12.16	Assunti	Licenziati	Passaggi	Dipende nti al 311217	Media
Dirigenti	0	0	0	0	0	0
Quadri	1	0	1	0	0	0,42
Impiegati	23	30	30	0	23	21,0 8
Operai	37	117	122	0	31	54,0 8
Totale	61	147	153	0	54	75,5 8

Gli intermedi sono stati calcolati insieme agli impiegati:

	Assunti		Licenziati		
	Impiegati	Operai	Quadri	Impiegati	Operai
	-	-	-	-	2
Gennaio	-	-	-	3	13
Febbraio	-	-	-	-	-
Marzo	2	6	-	1	-
Aprile	3	10	-	1	-
Maggio	5	15	1	-	2
Giugno	1	5	-	4	4
Luglio	5	5	-	4	15
Agosto	6	40	-	3	14
Settembre	2	11	-	5	21
Ottobre	2	14	-	7	37
Novembre	2	5	-	2	12
Dicembre	2	6	-	-	2
	30	117	1	30	122

Terme di Montecatini S.p.a. agisce in piena conformità con la normativa in materia di sicurezza sul lavoro (D.Lgs. 81/08) e dedica particolare attenzione alla relativa formazione dei propri dipendenti, svolgendo peraltro anche formazione in materia di trasparenza e di contrasto ai fenomeni di corruzione.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati Morti o infortuni sul lavoro che hanno portato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al Libro Unico.

Di seguito viene specificato anche il raffronto 2017-2016 relativo ai principali

RAFFRONTO ANNO 2017 - 2016 SU:

ORE LAVORATE, MALATTIA, INFORTUNIO, FERIE, ROL, PERMESSI SINDACALI E SCIOPERO

	ANNO 2017	ANNO 2016	DIFFERENZA	
ORE LAVORATE	113.162,00	120.420,00	-	7.258,00
MALATTIA	5.066,00	4.205,00		861,00
INFORTUNIO	447,00	301,50		145,50
FERIE	9.323,00	11.044,50	-	1.721,50
ROL	2.609,00	5.151,00	-	2.542,00
PERMESSI SINDACALI	1.159,50	1.126,50		33,00
SCIOPERO	-	276,50	-	276,50
TOTALE	131.766,50	142.525,00	-	10.758,50

INFORMAZIONI SUI RISCHI

Pur nel contesto della crisi economica globale, le Terme nel 2017 hanno saputo incrementare i ricavi. Il mercato dei servizi termali ha risentito della massiccia concorrenza che si è generata nel corso degli ultimi lustri. In questa logica, essendo i servizi forniti dalla Società volti verso prestazioni sanitarie, occorre monitorare con

attenzione la redditività di tali operazioni, cercando contestualmente di erogare servizi alterativi rispetto a quelli attuali. La Società ha pertanto cercato di contemplare tale rischio nel budget per il 2018, prevedendo un attento controllo dei costi.

La Società opera nel rispetto delle disposizioni sanitarie vigenti e non rileva specifici rischi operativi legati alla possibile danneggiamento dell'attività operativa dovuto alla cessazione dell'attività degli stabilimenti per carenze organizzative o strutturali.

Ciò premesso, pur limitandoci alla trattazione soltanto dei rischi ragionevolmente ritenuti più rilevanti in termini di impatto sulla situazione patrimoniale e finanziaria, nonché sul risultato economico, della società, si evidenzia l'approccio della società nella gestione del rischio aziendale.

Rischio di mercato: La società, considerato il core business che svolge, non è esposta al rischio di variazioni di tassi di cambio essendo in sostanza tutta la sua attività denominata nella valuta di conto, con eccezioni assolutamente non significative.

La società in relazione al rischio derivante dall'oscillazione dei tassi d'interesse non ha ritenuto di doversi garantire, mediante la stipula di strumenti finanziari derivati.

In relazione al rischio di prezzo, la Società non ha rilevato particolari rischi di rialzo del costo dei prodotti adottati per lo svolgimento dell'attività.

Rischio di credito: La società ha una significativa concentrazione del rischio di credito in capo ad alcuni debitori, in particolare affittuari delle aziende o dei rami d'azienda di proprietà della società o conduttori dei beni concessi in locazione.

Particolarmente grave si presenta la posizione del ramo d'azienda "Lido delle Panteraie", la cui crisi è drammaticamente esplosa nel corso del 2015 per concludersi con il fallimento della società affittuaria il 17.1.2018. Altra posizione che merita di essere menzionata è quella inerente il credito vantato verso la Società Baby Paradise sas di Elizabeth maria Ramirez & C. che è lievitato notevolmente. In data 17.6.2017 le Terme di Montecatini spa hanno notificato alla società affittuaria un decreto ingiuntivo al fine di riuscire a recuperare la somma di €. 45.095 inerente il credito residuo del 2015-2016 ed inerente i primi 5 mesi del 2017.

Sono state dunque oggetto di svalutazione individuale le posizioni per le quali sussista un'oggettiva condizione di parziale o totale inesigibilità. A fronte di crediti che non sono oggetto di svalutazione individuale vengono stanziati dei fondi su base collettiva, tenuto conto dell'esperienza storica e dei dati statistici.

Non si rilevano garanzie accessorie ottenute (quali pegni, ipoteche o fidejussioni, etc.) né altri strumenti di sostanziale garanzia ottenuti (per esempio, la canalizzazione di pagamenti da parte del debitore)

Rischio di liquidità: Attraverso la generazione di ricavi, la disponibilità di idonee linee di credito, la società ritiene di avere accesso a fondi sufficienti per far fronte al soddisfacimento dei fabbisogni finanziari correnti attuali

Ciò detto, la Società mantiene alti debiti nei confronti delle banche e di obbligazionisti, come risultante dai dati contabili riportati nel bilancio d'esercizio.

Nel corso del 2017 si sono generati circa 680.000 euro di interessi passivi non corrisposti.

La Società sta fronteggiando i rischi di liquidità per mezzo del piano posto in essere e di cui si è dato informazione in questa Relazione.

Si deve, peraltro, considerare che è in corso una trattativa per l'acquisizione di un fabbricato di Montecatini Terme sito in Viale Diaz e posseduto sino al 2016 per tramite di un contratto di leasing immobiliare. L'acquisizione del fabbricato sarebbe possibile grazie alle liquidità generate nel corso dell'esercizio 2017 e soprattutto 2018. Alla data del 31.12.2017, il debito complessivo verso la società di leasing ammontava a circa 836mila euro.

INVESTIMENTI

Per il 2018 sono previsti i seguenti investimenti rilevanti.

- Ampliamento dei servizi offerti presso lo stabilimento Redi con attività relax, massaggi rilassanti, DAY spa ecc;
- Il bagno turco è stato rinnovato con interventi di manutenzione straordinaria al fine di migliorarne la funzionalità;
- Rinnovamento completo dell'illuminazione indiretta della piscina termale con efficientamento energetico su quell'area;
- Rifacimento mediante restauro della fontana del Tofanari della sorgente Tettuccio presso l'ingresso dello stabilimento; Rinnovamento del bagno turco nell'area piscine;
- Interventi di efficientamento energetico con la sostituzione di circa 500 lampade con un risparmio annuo di circa 18250 KW;
- Intervento strutturale di mantenimento, censimento del parco Bosco delle Panteraie- Minigolf per la conservazione del patrimonio arboreo in una area con vincolo paesaggistico.

INFORMAZIONE SULL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI

Le attività e le passività finanziarie detenute dalla società sono strettamente connesse e funzionali alla gestione operativa e caratteristica della stessa.

In particolare, le politiche di gestione del rischio da parte della società tendono al contenimento dei rischi di mercato.

INDAGINE SULLA CONTINUITA' AZIENDALE

L'organo amministrativo ha redatto il bilancio secondo un criterio di funzionamento, nonostante anche quest'anno il risultato sia stato chiuso in perdita. È da rilevare, tuttavia, che la perdita è generata da costi non monetari (ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni), mentre le componenti positive di reddito, anche laddove queste siano straordinarie come il rimborso assicurativo, hanno prevalentemente natura monetaria ed hanno apportato o apporteranno (come nel caso del rimborso sopra citato incassato nel corso del 2018) nuove risorse per l'azienda. In questo contesto, si fa presente che la Società ha già dato vita a una serie di interventi di innovazione, quali:

1. la creazione di un sito internet per la vendita on-line dei propri prodotti. Questo consentirà, attraverso una adeguata promozione e vista la ottima qualità dei prodotti termali, di incrementare il volume dei ricavi in questo settore;

2. attraverso una serie di contatti con medici sia locali che della zona, la riqualificazione e valorizzazione delle cure idropiniche; anche questo dovrebbe essere un elemento che potrà portare nel breve periodo ad un incremento del volume dei ricavi;
3. l'analisi di fattibilità per la creazione di una linea di strumenti sul microbiota, attraverso la realizzazione di fermenti lattici che potrà, successivamente promuovere e vendere attraverso i medici stessi delle terme nei confronti dei pazienti che si sono avvalsi delle cure idropiniche presso gli stabilimenti.

Ciò detto, appare innegabile che la Società debba controvertire un trend negativo che rischia, al di là dell'importante esposizione debitoria nei confronti delle banche, di creare perdite d'esercizio fisiologiche.

Per tramite di un advisor indipendente, la società sta, quindi, realizzando un piano industriale di risanamento da sottoporre agli istituti di credito (nel seguito il "Piano Industriale") le cui linee principali sono le seguenti:

1. ricerca di un equilibrio operativo attraverso un ampliamento del volume dei ricavi, orientato in modo principale all'ampliamento dei servizi socio sanitari, anche convenzionati. Tale intervento richiede un'attenta analisi delle opportunità di mercato in considerazione anche delle evoluzioni che il mercato di riferimento della Società ha avuto nel corso degli ultimi anni;
2. razionalizzazione dei costi. È prevista un'attenta revisione delle principali voci di costo, quali i costi dei servizi di gestione degli stabilimenti termali nonché i costi relativi al personale con conseguente riduzione delle componenti negative di reddito;
3. piano di dismissione immobiliare. L'ottenimento della liquidità necessaria per coprire buona parte dell'indebitamento bancario non può che provenire dalla dismissione di parte del prestigioso patrimonio immobiliare. Nello specifico, la dismissione degli *asset* non strumentali (per grande parte non utilizzati) è volta a determinare entrata di liquidità con impatto sostanzialmente nullo sulla gestione societaria, considerato che tali elementi non risultano strategici allo svolgimento dell'attività caratteristica;
4. affidamento in concessione o locazione di beni non in uso. Contestualmente, al fine sia di generare reddito sia di valorizzare il patrimonio non utilizzato, la Società ha già studiato soluzioni alternative per taluni beni immobili, come per esempio l'affidamento in concessione del complesso immobiliare Leopoldine;
5. Rimodulazione del debito bancario.

Con specifico riferimento al punto relativo al debito bancario, sono in corso le trattative con il pool-bancario, creditore di un importo superiore a 20 milioni di euro, che dovrebbero prevedere essenzialmente:

- la dismissione degli immobili non strategici; e
- una rimodulazione dei tassi di interesse.

L'accordo dovrebbe portare all'estinzione dello stesso in un periodo quinquennale in via principale per mezzo della cessione degli immobili. A questo fine, si rileva che la Società ha già posto in essere talune manifestazioni di interesse volte alla dismissione di alcuni dei principali immobili.

Riteniamo doveroso peraltro affermare che, nonostante le azioni migliorative poste in essere, allo stato attuale sussistono molteplici significative incertezze sulla continuità aziendale, tra le quali:

- il realizzarsi del Piano Industriale, che dovrà essere approvato dai Soci e che sarà completato appena saranno definite le possibilità di accesso alle risorse finanziarie necessarie ad ottenere il consenso degli istituti di credito;
- la possibilità che gli istituti di credito chiedano il rientro dei debiti scaduti con escussione delle garanzie;
- il buon esito delle attività di dismissione delle immobilizzazioni, ad un valore non inferiore al valore recuperabile ed al valore contabile, finalizzate alla riduzione dell'indebitamento;
- il raggiungimento di un equilibrio economico-operativo duraturo nel tempo;
- l'ottenimento di interventi finanziari finalizzati a superare il gap temporale necessario ad effettuare le dismissioni degli immobili non strategici per raggiungere l'equilibrio investimenti/fonti di finanziamento.

Il bilancio di esercizio è stato, pertanto, redatto nel presupposto della continuità aziendale pur in presenza delle incertezze sopra descritte.

La continuità aziendale è pertanto soggetta alle predette molteplici significative incertezze, il cui positivo verificarsi dipende in modo significativo da fattori esterni alla Società, che non sono sotto il controllo dell'amministratore unico nonché dall'evolversi dei fattori interni.

Alla luce di quanto sopra illustrato, sebbene gli esiti delle azioni intraprese e delle negoziazioni con enti istituzionali e aziende di credito siano ancora in corso, si ritiene ragionevole ipotizzare la possibilità di raggiungere un accordo idoneo ad approvare e implementare un nuovo piano industriale volto alla soluzione dell'equilibrio fra investimenti e fonti di finanziamento con la dismissione degli immobili ad un valore non inferiore a quello desunto dalle perizie redatte da primario valutatore.

La recente monetizzazione della dismissione della Palazzina Regia ha evidenziato la possibilità di rientrare dall'indebitamento. Nel corso delle settimane successive alla presentazione della presente Relazione, la Società attende di concludere la rimodulazione del debito con le banche per poter guardare con maggiore serenità al futuro.

Attività di ricerca e sviluppo

Parte scientifica

Nell'esercizio 2017 la Direzione Sanitaria dell'azienda ha sviluppato diverse attività tra le quali si segnalano le più significative:

- Attività di controllo e programmazione igienico-sanitaria degli Stabilimenti Termali con controllo analitico della sorgente Leopoldina 3 e delle altre sorgenti in esercizio;
- Partecipazione al Comitato Scientifico Regionale dei Direttori Sanitari Toscani;

Sono state inoltre svolte azioni di sensibilizzazione medico-scientifica per i medici di famiglia della provincia di Pistoia e sono proseguiti i corsi per le gestanti, organizzati in collaborazione con il Centro Donna di Montecatini.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Ai sensi dell'articolo 2497 e seguenti del Codice Civile, la società esercita attività di direzione e coordinamento nei confronti della società Gestioni Complementari Termali Srl con socio unico in quanto partecipata al 100%.

La società risulta essere soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Socio Regione Toscana i cui dati essenziali dell'ultimo bilancio da riportarsi, trattandosi di ente pubblico, sono riepilogati in una apposita sezione del sito istituzionale (<http://regione.toscana.it>).

La Regione Toscana detiene ad oggi la quota maggioritaria delle azioni societarie ed esprime la propria direzione principalmente a livello strategico.

Al 31.12.2017 la Società presenta un debito di finanziamento verso a Regione per €252.394 e non vanta crediti nei confronti della stessa.

Contestualmente, si rileva che la Società mantiene rapporti con la Azienda USL Toscana Centro, parimenti soggetta a direzione e coordinamento della Regione Toscana, con la quale è in essere una convenzione per l'erogazione di servizi sanitari. Tale convenzione genera nel corso degli esercizi normalmente crediti verso l'Azienda Sanitaria Locale. Al 31.12.2017 sono presenti crediti per €809.551, incassati nel 2018 per €701.392.

I correlati ricavi dell'esercizio maturati verso soggetti convenzionati ammontano a €1.529.125, a fronte di costi pari a €2.707.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Per quanto riguarda le società controllate, esiste la società Gestioni Complementari Termali, con forma di società a responsabilità limitata a socio unico con la quale, nell'esercizio in corso, non è stata conclusa nessuna operazione

Numero e valore nominale delle azioni proprie, delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società: La società possiede azioni proprie per circa 5mila euro.
Bilancio al 31.12.2017

Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società nell'esercizio: Nel corso dell'esercizio 2017 la società non ha effettuato alcuna operazione relativa ad azioni proprie ed azioni o quote di società controllanti.

SEDI SECONDARIE

Non esistono sedi secondarie.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE PER L'ESERCIZIO 2018

Il budget – sempre molto prudente - prevede per il 2018:

- un fatturato tendenzialmente in linea con quello del 2017;
- Un andamento dei costi del personale dipendente in leggera diminuzione; compensato da un aumento dei costi per servizi.

ASPETTO TURISTICO

Le Terme sono molto importanti per tutto il settore turistico della Valdinievole, sono molti gli ospiti per i quali le terme sono il fattore più importante nella scelta per la nostra città. Vorremmo sottolineare questo aspetto anche in relazione al budget pubblicitario dedicato, con il quale le Terme, in Italia come all'estero, promuovono la propria attività. Anche nel 2017, l'attenzione maggiore sarà rivolta al mercato italiano, ma al contempo Montecatini si sta ulteriormente internazionalizzando: il numero degli ospiti svizzeri, russi, francesi è più alto che mai. Qualità, servizi attrattivi ed un buon rapporto qualità-prezzo sono i fattori principali per questo successo.

ADEMPIMENTI INMERITO ALLA ORGANIZZAZIONE SOCIETARIA, TRASPARENZA, PRIVACY E SICUREZZA

E' stato predisposto l'organigramma aziendale, pubblicato sul sito istituzionale delle Terme di Montecatini, sezione "Società Trasparente", e consultabile al seguente link:

http://www.termemontecatini.it/pdf/TdM_Organigramma_al_01_gennaio_2019.pdf

Le Linee Guida ANAC n.1134/2016 (p.22), hanno reso obbligatoria l'adozione delle misure integrative al Modello231, tra cui, appunto, il Piano Anticorruzione, ma non ha reso obbligatoria l'adozione del Modello medesimo. Il MOG231, quindi, ad oggi per le società in controllo pubblico (di cui all'art.2, comma 2 bis del Dlgs 33/2013), è "fortemente raccomandato" ma non obbligatorio: si tratta comunque di misure volontarie che l'ente può scegliere di adottare (o meno).

Terme di Montecatini SPA ha adottato il Piano Triennale di Prevenzione della corruzione (obbligatorio) mentre ha motivato la mancata adozione del Modello di Organizzazione e Gestione per motivi di budget aziendale. Nel Piano anticorruzione, quali misure di prevenzione, si individua – tra le altre - il rispetto delle procedure che risultano già adottate.

In particolare, Terme di Montecatini è dotata di:

- regolamento per il reclutamento del personale
- regolamento delle acquisizioni di lavori, servizi e forniture
- regolamento aziendale
- codice etico

Si precisa che le predette procedure sono pubblicate sul sito internet istituzionale, sezione "Società Trasparente", e consultabili al seguente link: http://www.termemontecatini.it/disposizioni-general_i_1.html.

In tema di Publicità / trasparenza / anticorruzione: Terme di Montecatini, in adempimento degli obblighi in materia di pubblicità e trasparenza imposti dalla legge, ed in particolare dal D.lgs. 33/2013, ha:

Predisposto sul proprio sito web istituzionale la sezione "Società Trasparente", articolata in sottosezioni come richiesto dalla legge e previsto dalla Delibera ANAC n. 1134 dell'8 novembre 2017 (Allegato 1) (di cui al seguente link: <http://www.termemontecatini.it/terme-di-montecatini.html>)

Nominato il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (RPCT)

Ricevuto dal predetto RPCT, in assenza di OIV, l'attestazione degli obblighi di pubblicazione al 31.3.2018 come richiesto dall'ANAC con Delibera n. 141/2018

Provveduto all'aggiornamento annuale (da parte del RPCT) ed approvazione da parte di AU del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e Trasparenza (ultimo PTPC aggiornamento 2019-2021, approvato il 31.1.2019, nei termini di legge);

Recepito la relazione annuale del Responsabile della prevenzione della corruzione relativa all'anno 2018 in cui il RPCT dà conto dello stato di attuazione del Piano. La relazione, redatta sul modello predisposto dall'ANAC, è pubblicata nei termini previsti dalla legge, in data 31.1.2019, e reperibile sul sito istituzionale, al seguente link: http://www.termemontecatini.it/pdf/Relazione_responsabile_pctp.pdf

Si precisa che è attualmente in corso un controllo su tutta la Sezione "Società Trasparente" in vista dell'attestazione per l'anno 2019 del corretto assolvimento degli obblighi di pubblicazione, come richiesto dall'ANAC con Delibera n. 141 del 27 febbraio 2019 recante "Attestazioni OIV, o strutture con funzioni analoghe, sull'assolvimento degli obblighi di pubblicazione al 31 marzo 2019 e attività di vigilanza dell'Autorità". La predetta attestazione, corredata dai relativi allegati, verrà pubblicata sul sito entro il termine di legge del 30 aprile 2019.

La società ha provveduto alla pubblicazione dei dati relativi agli incarichi di consulenza e collaborazione di cui all'art. 15-bis Dlgs 33/2013, Periodicamente il RPCT provvederà all'aggiornamento della pubblicazione;

In tema di Formazione, come previsto nel Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione, verrà predisposto, a cura del Responsabile Anticorruzione un programma di formazione per l'anno 2019.

La società ha predisposto l'organigramma della sicurezza di Terme di Montecatini, ed i poteri e nomine sono quelli previste dal D.lgs. 81/2008, così come le funzioni dei singoli soggetti che fanno parte nell'organigramma.

Tutta la documentazione è disponibile presso la sede aziendale.

In tema di privacy la società Terme di Montecatini Spa, nell'ambito dell'adeguamento della propria struttura organizzativa alle previsioni del Regolamento europeo 2016/679 (cd GDPR) e Dlgs 196/2003 Codice Privacy modificato dal Dlgs 101/2018, ha intrapreso le seguenti azioni:

Nomina del Responsabile della protezione dei dati (RPD o DPO) e comunicazione al Garante della nomina come richiesto dalla legge;

Predisposizione del Registro dei Trattamenti;

Adeguamento delle informative privacy ex art. 13 GDPR (informative differenziate per categorie di destinatari (dipendenti, fornitori, clienti, front office, videosorveglianza etc);

Adozione di un Regolamento interno in materia di privacy conforme al GDPR;

Formazione a tutti i dipendenti avente ad oggetto la nuova normativa sulla privacy ed il Regolamento aziendale. La formazione è stata differenziata e strutturata in due sessioni: la prima rivolta al personale operativo, la seconda al personale amministrativo;

Predisposizione e consegna a tutti i dipendenti di lettere di autorizzati al trattamento: la consegna è stata effettuata successivamente alla sessione formativa per assicurarne la comprensione e l'efficacia. Si fa presente che le lettere di incarico sono state elaborate ciascuna in relazione alla mansione in concreto svolta dal dipendente, spiegate, consegnate (una copia è nel fascicolo aziendale sottoscritta per accettazione);

Predisposizione di contratti di nomina a Responsabili Esterni del trattamento ex art. 20 GDPR;

Adeguamento modulistica aziendale (compresi i moduli per accesso civico e generalizzato)

Montecatini Terme 5 aprile 2019

L'amministratore Unico
Dott. Alessandro Michelotti



Relazione sulla gestione al 31.12.2017
delle Terme di Montecatini spa
 Allegato 1 - Riclassificazione del bilancio

Stato Patrimoniale - Riclassificazione finanziaria

ATTIVO	ESERCIZIO	ESERCIZIO
	2017	2016
Disponibilità liquid	100.818	262.638
Liquidità Immediate	100.818	262.638
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizz.	5.731.941	165.141
Clienti	124764	554.492
Crediti: forn c/anticipi; v/impr controll; portaf attivo, banche c/eff sbf da anticipare		
Crediti tributary	101.228	74.312
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Altri crediti		
Liquidità Differite	7.080.814	793.945
Rimanenze	35.924	43.648
Acconti		
Ratei/Risconti	6.009	1.194
Imposte anticipate		
Disponibilità	41.933	44.842
ATTIVO A BREVE	7.223.565	1.101.425
Immobilizzazioni Immateriali		6.206
Immobilizzazioni Materiali	67.948.956	70.494.831
Titoli e partecipazioni immobilizzate	3.771.000	3.771.000
Crediti v/imprese controllate, collegate, controllanti oltre i 12 mesi		
Altri crediti oltre i 12 mesi		
ATTIVO FISSO NETTO	71.719.956	74.272.037
TOTALE ATTIVO	78.943.521	75.373.462

PASSIVO	ESERCIZIO	ESERCIZIO
	2017	2016
banche c/c passivo, banche c/anticipi	21.577.038	20.704.055
Fornitori	4.768.151	4.604.883
Debiti tributari e previdenziali	1.407.302	306.198
Altri debiti	2.681.374	2.420.975
Ratei/Risconti	399.655	323.390
PASSIVO A BREVE	30.833.520	28.359.501
Debiti tributari e previdenziali	11.505.690	11.917.310
Altri debiti	931.500	946.986
TFR	643.205	729.414

Fondi rischi ed oneri	4.959.101	4.334.987
PASSIVO A M/L	18.039.496	17.928.697
MEZZI DI TERZI	48.873.016	46.288.198
Capitale sociale	26.753.620	26.753.620
Riserve	6.891.507	5.231.087
Utili (perdite) portati a nuovo	(2.899.443)	
Risultato di esercizio	(675.179)	(2.899.443)
MEZZI PROPRI	30.070.505	29.085.264
TOTALE PASSIVO	78.943.521	75.373.462

Conto Economico - Riclassificazione a valore aggiunto o della pertinenza gestionale

<i>RICLASSIFICAZIONE CONTO ECONOMICO</i>		
<i>VALORE AGGIUNTO</i>		
	ESERCIZIO	ESERCIZIO
	2017	2016
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.602.058	3.751.701
Altri ricavi e proventi	6.684.332	981.244
VALORE DELLA PRODUZIONE	10.286.390	4.732.945
Acquisti mat. prime, suss., di consumo e di merci	227.601	238.970
Var. rimanenze mat. prime, suss., di consumo e di merci	7.725	8.675
Consumi	235.326	247.645
Servizi	1.892.084	1.813.412
Godimento beni di terzi		
Oneri diversi di gestione	430.409	406.357
Totale acquisti di beni e servizi da terzi	2.557.819	2.467.414
VALORE AGGIUNTO	7.728.571	2.265.531
Costo del personale (al netto del Tfr)	2.240.159	2.551.754
Tfr		
Totale	2.240.159	2.551.754
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	5.488.412	(286.223)
Amm.to Imm.Immateriali		
Amm.to Imm. Materiali	1.197.101	1.243.231
Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	3.366.070	745.062
Svalutazioni crediti attivo circolante		
Svalutazioni immobilizzazioni materiali e immateriali		
Totale	4.563.171	1.988.293
REDDITO OPERATIVO GEST. CARATT. (MON)	925.241	(2.274.516)
REDDITO OPERATIVO AZIENDALE	925.241	(2.274.516)
Oneri finanziari	(793.517)	(815.176)
REDDITO LORDO DI COMPETENZA	131.724	(3.089.692)
REDDITO ANTE IMPOSTE	131.724	(3.089.692)
Imposte	(306.715)	(190.429)
Utile attività non correnti dest vendita	(500.188)	
REDDITO DI ESERCIZIO	(675.179)	(2.899.443)

