

AGOAL INTESA VACANZE SRL CON SOCIO UNICO

Sede in Milano - Via Torino n. 51

Capitale sociale € 1.100.000

Registro delle Imprese di Milano: 04267250969

* * * * *

BILANCIO AL 31/12/2015

STATO PATRIMONIALE (ART. 2424 C.C.)

(in unità di Euro)

* * * * *

	<u>Es. 31/12/2015</u>	<u>Es. 31/12/2014</u>
ATTIVO:		
A) CREDITI V.SO SOCI PER VERS. ANCORA DOV.	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali:		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento commerciale	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	<u>85.857</u>	90.474
Totale immobilizzazioni immateriali	85.857	90.474
II - Immobilizzazioni materiali:		
1) terreni e fabbricati	19.439.109	19.575.025
2) impianti e macchinario	617.098	571.951
3) attrezzature industriali e commerciali	233.616	287.895
4) altri beni	8.145	9.887
5) immobilizzazioni in corso e acconti	<u>0</u>	40.550
Totale immobilizzazioni materiali	20.297.968	20.485.308
III - Immobilizzazioni finanziarie:		
1) partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	0	0
c) altre imprese	<u>0</u>	76.650
Totale partecipazioni	0	76.650
2) crediti:		
a) verso imprese controllate	0	0
b) verso imprese collegate	0	0
c) verso controllanti	0	0
d) verso altri	<u>0</u>	0
Totale crediti	0	0
3) altri titoli	0	0
4) azioni proprie	<u>0</u>	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	76.650

Totale immobilizzazioni		20.383.825	20.652.432
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I - Rimanenze:			
1) materie prime, sussidiarie, e di consumo	0		0
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0		0
3) lavori in corso su ordinazione	0		0
4) prodotti finiti e merci	50.244		78.530
5) acconti	<u>0</u>		0
Totale rimanenze		50.244	78.530
II - Crediti:			
1) verso clienti	89.518		92.793
2) verso imprese controllate	0		0
3) verso imprese collegate	0		0
4) verso controllanti	0		0
4-bis) crediti tributari	126.550		133.475
4-ter) imposte anticipate	616.871		636.525
5) verso altri	14.224		22.675
Totale crediti		847.163	885.468
III - Attività fin. che non costit. imm.ni:			
1) partecipazioni in imprese controllate	0		0
2) partecipazioni in imprese collegate	0		0
3) altre partecipazioni	0		0
4) azioni proprie	0		0
5) altri titoli	<u>0</u>		0
Totale attività fin che non costit. imm.ni		0	0
IV - Disponibilità liquide:			
1) depositi bancari e postali	129.777		334.703
2) assegni	0		0
3) denaro e valori in cassa	<u>3.262</u>		6.637
Totale disponibilità liquide		<u>133.039</u>	341.340
Totale attivo circolante		1.030.446	1.305.338
D) RATEI E RISCONTI:			
* ratei attivi		0	451
* risconti attivi		<u>8.780</u>	12.606
Totale ratei e risconti		<u>8.780</u>	13.057
TOTALE ATTIVO		<u>21.423.051</u>	<u>21.970.827</u>
PASSIVO:			
A) PATRIMONIO NETTO:			
I - Capitale	1.100.000		1.100.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0		0
III - Riserve di rivalutazione	0		0
IV - Riserva legale	0		0
V - Riserve statutarie	0		0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0		0
VII - Altre riserve, distintamente indicate	307.321		513.141
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0		0
IX - Perdita (utile) dell'esercizio	<u>-562.701</u>		<u>-305.820</u>

Totale patrimonio netto		844.620	1.307.321
B) FONDI PER RISCHI E ONERI:			
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0		0
2) per imposte, anche differite	1.348.439		1.348.439
3) altri	<u>20.000</u>		20.000
Totale fondi per rischi e oneri		1.368.439	1.368.439
C) TRATTAMENTO FINE RAP. LAV. SUB.		69.987	62.976
D) DEBITI:			
1) obbligazioni non convertibili	0		0
2) obbligazioni convertibili	0		0
3) debiti verso soci per finanziamenti	0		0
4) debiti verso banche:			
- entro l'esercizio successivo	7.126.046		6.533.202
- oltre l'esercizio successivo	<u>11.642.529</u>		12.220.283
	18.768.575		18.753.485
5) debiti verso altri finanziatori	0		0
6) acconti	0		0
7) debiti verso fornitori	219.607		279.322
8) debiti rappresentati da titoli di credito	0		0
9) debiti verso imprese controllate	0		0
10) debiti verso imprese collegate	0		0
11) debiti verso controllanti	0		0
12) debiti tributari	14.071		16.121
13) debiti vs. ist. di prev. e di sicurezza soc.	22.251		20.178
14) altri debiti	99.477		148.563
Totale debiti		19.123.981	19.217.669
E) RATEI E RISCONTI:			
* ratei passivi	16.024		14.422
* risconti passivi	<u>0</u>		0
Totale ratei e risconti		16.024	14.422
TOTALE PASSIVO		<u>21.423.051</u>	21.970.827

GARANZIE E IMPEGNI

- Garanzie reali prestate	25.948.500		25.948.500
- Impegni	-83.834		-83.834
- Altri conti d'ordine	<u>88.000</u>		<u>88.000</u>
		<u>25.952.666</u>	<u>25.952.666</u>

CONTO ECONOMICO (ART. 2425 C.C.)

A) VALORE DELLA PRODUZIONE:			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.031.211		3.945.896
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0		0
	0		0
3) variazione dei lavori in corso su ordinazione	0		0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0		0
5) altri ricavi e proventi	<u>24.646</u>		11.368
A - Totale valore della produzione		4.055.857	3.957.264

B) COSTI DELLA PRODUZIONE:

6) materie prime, sussidi., di cons. e di merci		909.927	832.174
7) per servizi		1.025.158	865.918
8) per godimento di beni di terzi		55.283	59.871
9) per il personale:			
a) salari e stipendi	1.119.726		1.063.190
b) oneri sociali	331.815		317.181
c) trattamento di fine rapporto	73.004		68.162
d) trattamento di quiescenza e simili	0		0
e) altri costi	<u>23.268</u>		20.506
		1.547.813	1.469.039
10) ammortamento e svalutazioni			
a) amm.to delle imm.ni immateriali	4.617		6.079
b) amm.to delle imm.ni materiali	267.969		268.446
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0		0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	<u>5.170</u>		0
		277.756	274.525
11) variazioni delle rimane. di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		28.286	-38.250
12) accantonamenti per rischi		0	0
13) altri accantonamenti		0	0
14) oneri diversi di gestione		<u>225.426</u>	188.191

B - Totale costi della produzione

4.069.649 3.651.468

Differenza tra valore e costi della produzione

-13.792 305.796

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:

15) proventi da partecipazioni		0	0
16) altri proventi finanziari:			
a) da crediti iscritti nelle imm.ni	0		0
b) da titoli iscritti nelle imm.ni che non cost. partecipazioni	0		0
c) da titoli iscritti nell'attivo cric. che non cost. partecipazioni	5.845		17.500
d) proventi diversi da precedenti:	<u>2.579</u>		3.453
		8.424	20.953
17) interessi ed altri oneri finanziari		-512.242	-524.619
17-bis) utili e perdite su cambi		<u>0</u>	0

C - Totale proventi e oneri finanziari

-503.818 -503.666

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATT. FIN.:

18) rivalutazioni:			
a) di partecipazioni	0		0
b) di imm.ni fin. che non cost. partecipazione	0		0
c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost. partecipazioni	<u>0</u>		0
		0	0
19) svalutazioni:			
a) di partecipazioni	0		0
b) di imm.ni fin. che non cost. partecipa.	0		0

c) di titoli iscritti nell'attivo circ. che non cost.

partecipazioni

0

0

0

0

D - Totale delle rettifiche

0

0

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:

20) proventi

0

0

21) oneri

0

0

Arrotondamenti

2

3

E - Totale delle partite straordinarie

2

3

Risultato prima delle imposte

-517.608

-197.867

22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate

-45.093

-107.953

23) Perdita (utile) d'esercizio

-562.701

-305.820

Si dichiara che il presente bilancio è vero e reale.

Il Presidente

del Consiglio di Amministrazione

(Umberto Ottaviani)



AGOAL INTESA VACANZE SRL

A SOCIO UNICO

Sede in Milano - Via Torino n. 51
Capitale sociale € 1.100.000
Registro delle Imprese di Milano: 04267250969

BILANCIO AL 31/12/2015

NOTA INTEGRATIVA

(moneta di conto: unità di Euro)

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

L'impostazione del progetto di bilancio d'esercizio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è conforme alla legislazione civilistica vigente, integrata e interpretata dai principi contabili emessi dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) e, in mancanza, da quelli emanati dall'International Accounting Standard Board (I.A.S.B.).

Vengono inoltre fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Non sono stati apportati adattamenti per riclassificare le voci patrimoniali del bilancio dell'esercizio 2014.

APPARTENENZA AD UN GRUPPO

La società non appartiene ad alcun gruppo, precisando che la propria controllante svolge attività associativa e quindi essenzialmente esclusa dall'ambito delle attività commerciali.

CRITERI DI FORMAZIONE E VALUTAZIONE (ART. 2427 N. 1 DEL CODICE CIVILE)

I criteri utilizzati nella formazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo e del passivo considerato.

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

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

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione che tiene conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato, esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - e consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Gli elementi eterogenei compresi nelle singole voci di bilancio sono stati valutati separatamente.

Non hanno avuto luogo, in ossequio al divieto imposto dall'art. 2423-ter, comma 6 cc., compensi di partite.

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati iscritti tra le immobilizzazioni.

Si è altresì tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, ancorché di essi si sia avuta conoscenza dopo la chiusura dell'esercizio, mentre i componenti positivi del bilancio corrispondono esclusivamente ad utili realizzati.

Nessuna delle voci di bilancio precedute da numeri arabi, previste dagli artt. 2424 e 2425 del codice civile, è stata oggetto di raggruppamento alcuno.

Nel dettaglio, i più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2014 sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

Le immobilizzazioni in esame sono iscritte nell'attivo con il consenso dell'Organo di Controllo e sono ammortizzate come di seguito analiticamente descritto nella sezione dedicata ai commenti sulle principali voci del bilancio.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori di diretta imputazione, al netto degli ammortamenti e svalutazioni.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

Le aliquote applicate sono riportate nella sezione dedicata ai commenti sulle principali voci del bilancio.

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

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le opere di manutenzione straordinaria in corso al termine dell'esercizio sono iscritte nella voce "Immobilizzazioni in corso e acconti".

Per immobilizzazioni materiali acquisite in locazione finanziaria, conformemente alla prassi civilistica prevalente in Italia, vengono contabilizzati a conto economico i canoni di leasing secondo il principio di competenza (metodo patrimoniale).

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte al valore di acquisto o di formazione ritenuto rappresentativo del presumibile valore di realizzo.

Rimanenze di magazzino

Le merci ed i prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo Lifo o, in caso di prima formazione, al costo medio dell'esercizio.

Le scorte obsolete e di lento rigiro sono valutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

Crediti

I crediti sono contabilizzati al valore nominale ed iscritti in bilancio al netto delle svalutazioni dirette, al fine di tenere conto della migliore e più prudente previsione dei rischi connessi al realizzo dei crediti medesimi.

Ratei Risconti

Sono iscritte in tali voci quote di proventi e costi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

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

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri comprendono costi ed oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali alla data di chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo rischi e oneri.

Trattamento di fine rapporto

Il fondo trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei singoli dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali, tenuto conto delle eventuali anticipazioni corrisposte, che vengono separatamente iscritte tra i crediti.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

I debiti tributari accolgono solo le passività per imposte certe e determinate.

Riconoscimento ricavi

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

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

Proventi ed oneri straordinari

Sono relativi a proventi ed oneri non ricorrenti e di natura non prevedibile ed eccezionale rispetto all'attività ordinaria dell'azienda.

Imposte sul reddito d'esercizio

Sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Sono esposte al lordo nella voce debiti o crediti tributari, a seconda che risulti un debito o un credito.

Le imposte sul reddito differite o anticipate vengono calcolate sulle differenze temporanee che si generano tra i valori derivanti dall'applicazione dei criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali.

La rilevazione delle imposte differite è omessa se il loro pagamento è ritenuto improbabile.

L'iscrizione delle imposte anticipate è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Evidenziano gli impegni assunti, le garanzie prestate nonché i beni di terzi ricevuti in deposito a vario titolo.

I rischi per garanzie concesse a favore altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata. Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione. La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa è stata effettuata in base al valore desunto dalla documentazione esistente.

Criteri di rettifica

Le rettifiche apportate sono ispirate a criteri di competenza e di prudenza degli Amministratori e comunque coerenti con il principio della rappresentazione corretta e veritiera dei dati di bilancio.

Criteri di conversione dei valori espressi in valuta

Le attività e le passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni e qualora esistenti alla fine dell'esercizio, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio ed i relativi utili e perdite su cambi sono imputati al Conto Economico; l'eventuale utile netto viene accantonato in apposita riserva non distribuibile fino al realizzo.

ALTRE INFORMAZIONI

Deroghe ai sensi del 4° comma art. 2423

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio, ai sensi del 4° comma dell'art. 2423.

1 - COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL BILANCIO

ATTIVO

A - CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI

Il capitale risulta interamente versato per la parte sottoscritta dai soci, non residuando pertanto alcun credito nei confronti dei soci stessi per versamenti ancora dovuti.

B - IMMOBILIZZAZIONI € 20.383.825

I - Immobilizzazioni immateriali: € 85.857

Le immobilizzazioni immateriali sono così composte

- Programmi software: risultano valutati al costo di acquisto, al netto dell'ammortamento calcolato nella misura di un terzo annuo, in base al relativo anno di formazione.

La procedura di ammortamento di tali immobilizzazioni si è conclusa nell'esercizio 2014.

- Oneri accessori su mutui: si tratta degli oneri sostenuti per la concessione del mutuo ipotecario relativo all'acquisto degli immobili di proprietà, ammortizzato in base alla durata del mutuo stesso.

	Costi di imp.ed ampl.	Costi di ricerca sviluppo pubblicità	Diritti di brevetto e opere di ingegno	Concess. licenze marchi	Avviamento	Imm.ni in corso acconti	Altre	Totali
Costo storico			10.734				139.141	149.875
Riv. esercizi Precedenti								
Sval. esercizi Precedenti								
F.do amm.to			-10.734				-48.667	-59.401
Valore inizio Periodo			0				90.474	90.474
Acquisti								
Storno per Alienazioni								
Rivalutazioni								
Svalutazioni								
Ammortamento dell'esercizio			0				-4.617	-4.617
Saldo al 31/12/2015			0				85.857	85.857

II - Immobilizzazioni materiali: € 20.297.968

Rispetto ai precedenti esercizi, non è stata apportata alcuna modifica dei criteri di ammortamento e dei coefficienti come di seguito applicati.

- fabbricati: 1%
- costruzioni leggere: 5%
- impianti generici: 4%
- impianti specifici automatici: 6%
- attrezzature: 12,5%
- mobili e arredi: 5%
- biancheria: 20%
- macchine ufficio elettroniche: 10%
- telefoni cellulari: 10%
- autoveicoli da trasporto interno: 10%

Le immobilizzazioni in corso e gli acconti sono iscritti al costo sostenuto senza alcun ammortamento.

Relativamente alla voce Fabbricati, si ritiene opportuno rammentare ed evidenziare che:

- ai sensi del D.L. 185/2008, nell'esercizio 2008 è stata iscritta una rivalutazione di €. 3.468.623,11 riferita ai soli fabbricati della struttura di Alassio. Tale iscrizione è avvenuta ai soli fini civilistici, con il contestuale stanziamento di un fondo imposte differite di €. 1.089.148, rappresentativo dell'Ires e dell'Irap afferenti a tale rivalutazione;

- rimane iscritta la quota di ammortamenti accantonata fino all'esercizio 2005 e riferita al valore convenzionale dell'area;
- l'ammortamento è stato calcolato sulla sola componente di costo relativa al valore dei fabbricati ed al netto del maggior valore civilistico di cui alla rivalutazione sopra menzionata.

Posto tutto quanto sopra, pare in ogni caso necessario ribadire che l'ammortamento eseguito assume carattere essenzialmente prudenziale, in quanto l'attività svolta nell'esercizio non ha comportato alcuna riduzione della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti; ciò, anche alla luce dei significativi interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria eseguiti sulle strutture e sugli impianti direttamente pertinenti.

In base ai criteri di valutazione sopra esposti, deriva che nessuna voce risulta durevolmente di valore inferiore a quello esposto in bilancio.

Ai fini tributari, si rammenta inoltre che i cespiti pervenuti a seguito dei conferimenti dei rami di azienda, sono soggetti al così detto regime di "doppia sospensione di imposta" previsto dal già citato art. 176 DPR 917/86.

Pertanto, gli ammortamenti di tali cespiti sono deducibili nella sola misura riferita agli ultimi valori di bilancio della conferente.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 n. 2 del Codice Civile, si riporta di seguito il prospetto dei movimenti di ciascuna immobilizzazione materiale.

	Terreni e Fabbricati	Impianti e macchinari	Attrezzature industriali commerciali	Altri beni	Imm.ni in corso acconti	Totali
Costo storico	21.245.770	834.736	727.961	157.799		22.966.266
Riv. esercizi Precedenti						
Sval. esercizi Precedenti						
F.do amm.to	-1.670.744	-262.785	-440.066	-147.912		-2.521.507
Valore inizio Periodo	19.575.026	571.951	287.895	9.887		20.444.759
Acquisti		117.927	3.317	1.048		122.292
Storno per Alienazioni						
Rivalutazioni						
Svalutazioni						
Ammortamento dell'esercizio	-135.917	-72.780	-57.596	-2.790		-269.083
Saldo al 31/12/2015	19.439.109	617.098	233.616	8.145		20.297.968

III - Immobilizzazioni finanziarie

Nel corso dell'esercizio, la società ha dismesso la partecipazione di minoranza detenuta nella società Biverbroker Srl, maturando una minusvalenza di €. 36.650. La società non detiene quindi alcuna ulteriore immobilizzazione finanziaria.

C - ATTIVO CIRCOLANTE € 1.030.446

I - Rimanenze finali: € 50.244

Risultano composte dai prodotti alimentari e dal residuo dei combustibili e delle strutture di Alassio e Follonica, valutati come sopra già indicato in base al criterio LIFO o, in caso di prima formazione, al costo medio dell'esercizio.

II - Crediti: € 847.163

CREDITI VERSO CLIENTI € 89.518

I crediti verso clienti, comprensivi dei corrispettivi maturati al 31/12/2015 il cui incasso e la conseguente certificazione fiscale è avvenuta nei primi giorni dell'esercizio 2016, sono esposti in bilancio in base al presumibile valore di realizzo che corrisponde al valore nominale.

La voce in esame risulta iscritta già al netto delle svalutazioni di €. 5.170 eseguite per i crediti risultati inesigibili.

CREDITI TRIBUTARI € 743.421

Trattasi principalmente del credito relativo alla fiscalità differita attiva (€ 616.871) di cui alle note che seguono.

Concorrono inoltre alla voce in esame le ritenute d'acconto subite, il credito IVA maturato nel corso dell'anno e gli acconti di imposta.

Tutti i crediti in esame sono stati iscritti al loro valore nominale.

CREDITI VERSO ALTRI € 14.224

Trattasi di ordinari crediti commerciali, in tutti i casi valutati al loro valore nominale, stante l'assenza di posizioni in sofferenza.

Fiscalità differita attiva € 616.871

Ai sensi dell'art. 2427 n. 14 del Codice Civile, si precisa che:

- risulta iscritta la fiscalità anticipata esclusivamente riferita alle perdite fiscali maturate nei precedenti esercizi.

L'iscrizione di detta fiscalità anticipata è stata confermata anche nell'esercizio in esame, tenuto conto che la società genera reddito imponibile Ires e quindi l'utilizzo della voce in questione risulta certo o altamente probabile.

Tale assunto trova ulteriore conforto nella attuale normativa che prevede la riportabilità perpetua delle perdite fiscali maturate.

Si evidenzia che detta fiscalità anticipata è stata mantenuta a bilancio con aliquota Ires del 27,5%, stante la ragionevole certezza che la fiscalità medesima possa essere interamente assorbita con il reddito fiscale che si genererà nel corso dell'esercizio 2016, conseguente principalmente ad imminenti operazioni di dismissione del patrimonio immobiliare.

- a fronte del reddito imponibile Ires dell'esercizio 2014 è stata parzialmente liberata la corrispondente fiscalità differita attiva per €. 35.922;

- a fronte della perdita fiscale dell'esercizio in esame, è stata stanziata la fiscalità differita attiva per €. 16.268;

- si rammenta che nell'esercizio 2012 venne stanziata la fiscalità anticipata di €. 67.775 relativa alle maggiori perdite conseguenti alla deducibilità ai fini Ires dell'Irap sul costo del lavoro relativo al periodo 2007 – 2011 come previsto dal D.L. 201/2011, dandosi atto che in data 12/3/2013 venne trasmessa telematicamente l'istanza allo scopo prevista;

- in base alle norma che prevede la deducibilità fiscale degli interessi passivi nella misura massima pari al 30% del Reddito Operativo Lordo (art. 96 TUIR), la Società vanta un riporto di interessi passivi non dedotti, ma deducibili nei prossimi esercizi, pari ad €. 1.891.401, dato riferito a quanto indicato nella dichiarazione Mod. Unico/2015 relativo all'anno 2014 e che risulterà ulteriormente incrementato a seguito del Mod. Unico relativo all'esercizio qui in esame, per un importo finale di €. 2.317.580.

Per mero atteggiamento prudenziale, su tale importo si è proseguito a non stanziare la fiscalità differita attiva che ammonterebbe ad €. 637.335;

- in base alla norma che consente una detrazione ai fini Ires in relazione ai conferimenti eseguiti dal socio di maggioranza (così detta ACE – Aiuto alla Crescita Economica), la Società vanta un ulteriore e più marginale importo non dedotto per €. 33.318 per il quale, sempre per mero atteggiamento prudenziale si è proseguito a non stanziare la fiscalità differita attiva che ammonterebbe ad €. 9.162.

Pare quindi opportuno evidenziare che la società vanta ulteriori potenziali attività fiscali per imposte differite attive di €. 646.497 che, alla luce delle sopra menzionate imminenti operazioni di dismissione del patrimonio immobiliare avrebbero potuto essere rilevate nel corrente esercizio, con il conseguente totale azzeramento della perdita al 31/12/2015.

La voce in esame presenta pertanto le seguenti variazioni

<u>DESCRIZIONE</u>		<u>VARIAZ. E RETTIFICHE</u>	<u>IRES 27,50%</u>	<u>IRAP 3,90%</u>	<u>TOTALI</u>
<i><u>Perdite compensabili senza limitazione:</u></i>	<i>Riporto da es. precedente</i>	<i>Variazioni e Stralci</i>			
Perdita fiscale 2004 da RN	581.656		159.955	0	159.955
Perdita fiscale 2005 da RN	1.091.483		300.158	0	300.158
Perdita fiscale 2006 da RN	621.035		170.785	0	170.785
	2.294.174		630.898	0	630.898
Utilizzo perdite fiscali					
** imponibile Ires 2011	-266.583		-73.310		-73.310
** parte imp. Ires esercizio 2012	-29.125		-8.009		-8.009
** parte imp. Ires esercizio 2013	-735		-202 -		-202
** parte imp. Ires esercizio 2014	-26.125		7.184		-7184
Totale perdite compensabili senza limitazione	1.971.606	0	542.192	0	542.192
<i><u>Perdite utilizzabili all'80%</u></i>					
Perdita fiscale 2007 da RN	498.386		137.056	0	137.056
Utilizzi pregressi perdite fiscali	-367.956		-101.188	0	-101.188
Residuo imp. Ires esercizio 2012	-116.500		-32.038		-32.038
Residuo imp. Ires esercizio 2013	-2.939		-808		-808
Residuo imp. Ires esercizio 2014	-104.502		-28.738	0	-28.738
Perdita fiscale 2010 da RN	59.459		16.351	0	16.351
Maggiori perdite esercizi 2007 - 2011 ex D.L. 201/2011	246.455		67.775	0	67.775
Totale perdite utilizzabili all'80%	316.905	0	87.149	0	87.149
TOTALE PERDITE	<u>2.243.166</u>	<u>0</u>	<u>616.870</u>	<u>0</u>	<u>616.870</u>
Arrotondamenti			1		1
Totali			<u>616.871</u>	<u>0</u>	<u>616.871</u>

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La società non detiene alcuna attività finanziaria che non costituisce immobilizzazione.

IV - Disponibilità liquide: € 133.039.

Le disponibilità liquide sono valutate al loro valore nominale e risultano composte dal saldo attivo dei conti correnti bancari, nonché dalla giacenza di cassa.

D - RATEI E RISCONTI ATTIVI € 8.780

I ratei e risconti attivi sono stati valutati in base al criterio dell'imputazione per competenza dei costi e dei proventi comuni a più esercizi.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 n. 7 del Codice Civile, si riporta di seguito la composizione della voce in esame.

Ratei attivi	31/12/2015	31/12/2014
- Interessi attivi su depositi cauzionali	€ 0	€ 451
Totale risconti attivi	€ 0	€ 451

Risconti attivi	31/12/2015	31/12/2014
- Canoni telefonici	€ 416	€ 1.683
- Noleggi	€ 80	€ 0
- Assicurazioni	€ 6.827	€ 8.542
- Assistenza	€ 155	€ 2.381
- Pulizia	€ 1.302	€ 0
Totale risconti attivi	€ 8.780	€ 12.606

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

A - PATRIMONIO NETTO € 844.620

Ai sensi di quanto richiesto dal punto 7bis dell'art. 2427 del Codice Civile, si riporta di seguito il prospetto relativo alle voci del patrimonio netto, redatto sulla base di quanto contenuto nel documento OIC 1.

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizz.ne	Quota disponibile	Utilizzazioni Effettuate nel 2011-2014	
				Copertura Perdite	Altre Ragioni
Capitale sociale	1.100.000	-	0	0	0
Riserva rivalutazione	0	A-B	0	139.341	0
Riserva legale	0	B	0	0	0
Riserva conf. soci copertura perdite	72.321	A-B	0	951.776	0
Conf. Conto Capitale	235.000	A-B			
Totali	1.407.321		0	1.091.117	0

Quota non distribuibile	0
Quota distribuibile	0

Note:
A = per aumento di capitale;
B = per copertura perdite
C = per distribuzione ai soci

Relativamente alle singole voci del patrimonio netto, si precisa inoltre quanto segue:

I - Capitale sociale: € 1.100.000

Il capitale risulta interamente versato e, rispetto al precedente esercizio, non presenta alcuna variazione.

II - Riserve da sovrapprezzo azioni

Nessun importo.

III - Riserve da rivalutazione ex D.L. 185/2008: (€ 2.379.475)

La riserva in esame si formò nell'esercizio 2008 per € 2.379.475 a seguito della rivalutazione dei soli fabbricati della struttura di Alassio e risulta interamente azzerata a seguito della copertura delle perdite del periodo 2009 – 2011.

Tenuto quindi conto che detta riserva costituiva riserva in sospensione di imposta, la stessa:

- può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'art. 2445 del Codice Civile;
- non si potrà fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non sia ricostituita nella sua originaria consistenza o sia ridotta in misura corrispondente con delibera dell'assemblea straordinaria, non applicandosi in tale caso le sopra richiamate disposizioni dei commi secondo e terzo commi dell'art. 2445 del Codice Civile.

IV - Riserva legale

Nessun importo.

V - Riserve statutarie

Nessun importo.

VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio

Nessun importo.

VII - Altre riserve: € 307.321

- Riserva soci c.to copertura perdite: € 72.320

Trattasi dei conferimenti eseguiti dalla sola controllante.

Rispetto all'esercizio 2014, la riserva in esame presenta la seguente movimentazione:

Riserva soci c.to copertura perdite		
Consistenza al 31/12/2014	€	378.140
Parziale copertura perdita 2014	€	-305.820
Totale al 31/12/2015	€	72.320

- Riserva conferimento conto capitale: €. 235.000

Trattasi dei conferimenti eseguiti nel corso degli anni dal 2013 al 2015 dalla sola controllante.

Rispetto all'esercizio 2014, la riserva in esame presenta la seguente movimentazione:

Riserva conferimento conto capitale		
Consistenza al 31/12/2014	€	135.000
Copertura perdite	€	0
Conferimento 2015	€	100.000
Totale al 31/12/2015	€	235.000

- Arrotondamenti: € 1

VIII - Utili - perdite portate a nuovo

Nessun importo.

IX - Perdita d'esercizio: € 562.701

I commenti nonché la proposta di destinazione della perdita d'esercizio sono rinviati alla relazione sulla gestione.

B - FONDI PER RISCHI ED ONERI € 1.368.439

I fondi in esame non presentano alcuna variazione rispetto al precedente esercizio e risultano pertanto così costituiti:

1 - Fondo imposte differite: € 1.348.439

Ai sensi dell'art. 2427 n. 14 del Codice Civile, si precisa che il fondo in esame è riferito alle imposte Ires ed Irap calcolate sui maggiori ammortamenti fiscali eseguiti negli esercizi dal 2004 al 2007, nonché sull'importo della rivalutazione civilistica dei fabbricati relativi alla struttura di Alassio.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 n. 4 del Codice Civile, il fondo in esame non presenta alcuna variazione rispetto all'esercizio 2012 e quindi presenta la seguente consistenza:

<u>DESCRIZIONE</u>		<u>VARIAZ. E RETTIF.</u>	<u>IRES 27,50%</u>	<u>IRAP 3,90%</u>	<u>IRAP RIASSORB. 2010 QUOTA 3 DI 6</u>	<u>TOTALI</u>
<i>Maggiori amm.ti fiscali quadro EC:</i>						
Su fabbricati anno 2004	351.814		96.749	0		96.749
Fabbri. strum. anno 2004	1.759		484	45	-12	517
Su fabbricati anno 2005	354.251		97.419	0		97.419
Su fabbricati anno 2006	285.055		78.390	0		78.390
Su fabbricati anno 2007	0		0	0		0
Beni materiali anno 2004	4.098		1.127	106	-27	1.206
Beni materiali anno 2005	4.554		1.252	118	-30	1.340
Beni materiali anno 2006	1.268		349	33	-8	374
Impianti e macch. anno 2004	744		205	19	-5	219
Impianti e macch. anno 2005	744		205	19	-5	219
Impianti e macch. anno 2006	509		140	14	-3	151
Arrotondamento euro			1	3	1	5
Risultato quadro EC	1.004.796		276.320	357	-89	276.588
Rivalutazione D.L. 185/08	3.468.623		953.871	135.276		1.089.147
Amm.to rivalutaz. Fabbr.	-55.084		-15.148	-2.148		-17.296
Dividendi non incassati			0	0		0
Arrotondamento						
Totali	4.418.335		276.320	357	-89	1.348.439

2 - Fondo rischi vertenze in corso: € 20.000

Trattasi del fondo stanziato nei precedenti esercizi al fine di dare evidenza alle potenziali passività connesse a vertenze di tipo legale.

Pur dovendo rilevare che nessuna passività connessa a vertenze si è al momento palesata né è ragionevolmente prevedibile che si possa manifestare nel mediato, si è ugualmente ritenuto prudente mantenere iscritto lo stanziamento in esame.

Fondo rischi vertenze in corso		
- Consistenza fondo al 31/12/2014	€	20.000
- Formazione dell'esercizio	€	0
- Decrementi dell'esercizio	€	0
Saldo al 31/12/2015	€	20.000

C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO: € 69.987

La voce in esame è stata valutata in base alle disposizioni previste dall'art. 2120 del Codice Civile.

La voce in esame risulta movimentata rispetto al 2014 dall'accantonamento dell'esercizio al netto dell'imposta sulla rivalutazione e delle dimissioni rassegnate e/o intervenute nel corso dell'anno 2015.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 n. 4 del Codice Civile, il fondo in esame presenta quindi la seguente movimentazione:

Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato		
- Consistenza al 31/12/2014	€	62.976
- Utilizzazione per pagamento imposta su riv.	€	-159
- Utilizzazione per dimissioni	€	0
- Accantonamento dell'esercizio	€	7.170
Saldo al 31/12/2015	€	69.987

Si precisa che nelle movimentazioni del fondo sopra riportate non sono comprese le posizioni relative ai lavoratori stagionali, per i quali l'indennità di fine rapporto si forma e viene liquidata direttamente nel corso dell'esercizio.

D - DEBITI € 19.123.981

In tutti i casi, trattasi di debiti certi valutati al loro valore nominale, aventi scadenza entro l'esercizio 2015.

Unica eccezione è rappresentata dal debito relativo alle rate a scadere del mutuo ipotecario di € 11.642.529 avente durata pari a trent'anni, assistito da ipoteca sugli immobili di proprietà sociale, iscritta per €. 25.948.500.

E - RATEI E RISCONTI PASSIVI € 16.024

I ratei passivi sono stati valutati con particolare riferimento agli oneri relativi al rapporto di lavoro dipendente e parasubordinato.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 n. 7 del Codice Civile, si riporta di seguito la composizione della voce in esame.

Ratei passivi	31/12/2015	31/12/2014
- Ferie, permessi, 14ma	€ 11.617	€ 11.268
- CTR ferie, permessi, 14ma	€ 4.407	€ 3.154
Totale ratei passivi	€ 16.024	€ 14.422

VARIAZIONE DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2427 n. 4 del Codice Civile, per tutte le altre voci dell'attivo e del passivo, si riporta il prospetto contenente le variazioni intervenute nell'esercizio in esame rispetto all'esercizio chiusosi al 31/12/2014.

Esercizio 31/12/2015	Esercizio 31/12/2014	Variazione Voci	
Attivo			
B) Immobilizzazioni			
I – Immobilizzazioni immateriali:			
7) altre	85.857	90.474	-4.617
	85.857	90.474	-4.617
II – Immobilizzazioni materiali:			
1) terreni e fabbricati	19.439.109	19.575.025	-135.916
2) impianti e macchinario	617.098	571.951	45.147
3) attrezzature industriali e comm.	233.616	287.895	-54.279
4) altri beni	8.145	9.887	-1.742
5) immobiliz. in corso e acconti	0	40.550	-40.550
	20.297.968	20.485.308	-187.340
III – Immobilizzazioni immateriali			
1c) partecipazioni in altre imprese	0	76.650	-76.650
	0	76.650	-76.650
Totale immobilizzazioni	20.383.825	20.652.432	-268.607
C) Attivo circolante			
I – Rimanenze			
4) prodotti finiti e merci	50.244	78.530	-28.286
	50.244	78.530	-28.286
II – Crediti			
1) verso clienti	89.518	92.793	-3.275
4bis) crediti tributari	126.550	133.475	-6.925
4ter) imposte anticipate	616.871	636.525	-19.654
5) verso altri	14.224	22.675	-8.451
	847.163	885.468	-38.305
IV – Disponibilità liquide			
1) depositi bancari e postali	129.777	334.703	-204.926
3) denaro e valori in cassa	3.262	6.637	-3.375
	133.039	341.340	-208.301
Totale attivo circolante	1.030.446	1.305.338	-274.892
D) Ratei e risconti			
Ratei attivi	0	451	-451
Risconti attivi	8.780	12.606	-3.826
Totale ratei e risconti	8.780	13.057	-4.277
Totale attivo	21.423.051	21.970.827	547.776

Esercizio 31/12/2015	Esercizio 31/12/2014	Variazione Voci	
<i>Passivo</i>			
A) Patrimonio netto			
I – Capitale	1.100.000	1.100.000	0
VII – Altre riserve, distintam. indicate	307.321	513.141	-205.820
IX – Perdita d'esercizio	-562.701	-305.820	-256.881
Totale patrimonio netto	844.620	1.307.321	-462.701
B) Fondi per rischi e oneri			
2) per imposte, anche differite	1.348.439	1.348.439	0
3) altri	20.000	20.000	0
Totale fondi per rischi e oneri	1.368.439	1.368.439	0
C) Trattamento fine rap.lav.sub.	69.987	62.976	7.011
D) Debiti			
4) verso banche	18.768.575	18.753.485	15.090
7) verso fornitori	219.607	279.322	-59.715
12) tributari	14.071	16.121	-2.050
13) verso istituti previdenziali	22.251	20.178	2.073
14) altri debiti	99.477	148.563	-49.086
Totale debiti	19.123.981	19.217.669	-93.688
E) Ratei e risconti			
Ratei passivi	16.024	14.422	1.602
Totale ratei e risconti	16.024	14.422	1.602
Totale passivo	21.423.051	21.970.827	547.776

CONTO ECONOMICO

Tutte le voci del conto economico sono state imputate in base alla loro destinazione economica, secondo il principio della competenza temporale e senza alcuna compensazione di partite, consentendo pertanto di esporre il reale risultato di esercizio conseguito al 31/12/2015.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 10 del Codice Civile, si precisa che la società ha maturato esclusivamente ricavi caratteristici dell'attività alberghiera, o in ogni caso all'attività stessa connessi:

Per completezza di informazione, si precisa che i ricavi derivanti dalla sola attività alberghiera (voce A1 del conto economico) risultano così ripartiti:

- struttura di Alassio	€	3.526.440
- struttura di Follonica	€	<u>504.771</u>
	€	<u>4.031.211</u>

Ai sensi dell'art. 2427 n. 12 del Codice Civile, si precisa che gli interessi e gli altri oneri finanziari di cui al punto 17 dell'art. 2425 del Codice Civile, risultano così suddivisi:

interessi e oneri finanziari	31/12/2015	31/12/2014
Interessi passivi verso banche	€ 475.092	€ 524.322
Altri interessi ed oneri passivi	€ 500	€ 297
Totale interessi ed oneri finanziari	€ 475.592	€ 524.619

Ai sensi dell'art. 2427 n. 13 del Codice Civile, si precisa che la società non ha maturato alcun onere straordinario.

RENDICONTO FINANZIARIO

In ossequio alle raccomandazioni formulate dall'IIC, si riporta in allegato il rendiconto finanziario, adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

ALTRE INFORMAZIONI

- ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI POSSEDUTE IN SOCIETÀ CONTROLLATE E COLLEGATE E RELATIVI PROVENTI DIVERSI DAI DIVIDENDI (ART. 2427 N. 5 E 11 DEL CODICE CIVILE)

La società non detiene alcuna partecipazione di controllo o di collegamento. Per completezza di informazione, si rammenta che nel corso dell'esercizio è stata alienata l'unica partecipazione detenuta nella società Biverbroker Srl, pari al 5% del capitale della stessa.

La cessione di cui sopra ha originato una minusvalenza di €. 36.650.

- AMMONTARE DEI CREDITI E DEI DEBITI DI DURATA RESIDUA SUPERIORE A CINQUE ANNI (ART. 2427 N. 6 DEL CODICE CIVILE)

La società non presenta crediti di durata residua superiore a cinque anni. Come sopra già indicato, l'unico debito di durata residua superiore a cinque anni è rappresentato dal mutuo passivo, erogato da Banca Intesa per l'acquisto delle strutture immobiliari di Alassio e Follonica.

Tale mutuo è stato erogato per € 17.299.000 con durata di anni trenta.

A seguito del parziale rimborso delle rate di capitale scadute nell'esercizio in esame, la consistenza del debito limitatamente alla linea capitale, ammonta ad € 15.511.224. Alla luce di quanto sopra, la linea capitale del debito qui in esame risulta così composta:

- debito scaduto al 31/12/2015	€ 3.290.941
- debito a scadere 2016	€ 577.754
- debito a scadere 2017 – 2020	€ 2.091.506
- debito con scadenza oltre 5 anni	€ 9.551.023
	<u>€ 15.511.224</u>

- AMMONTARE DEGLI ONERI FINANZIARI IMPUTATI AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE (ART. 2427 N. 8 DEL CODICE CIVILE)

Nessun onere finanziario è stato imputato direttamente ai valori iscritti nell'attivo

dello stato patrimoniale.

- IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE E CONTI D'ORDINE (ART. 2427 N. 9 DEL CODICE CIVILE)

Gli impegni ed i conti d'ordine sono analiticamente esposti in bilancio e sono essenzialmente rappresentati dalla garanzia ipotecaria prestata dalla società a seguito del sopra commentato mutuo ipotecario.

Tale garanzia ammonta ad €. 25.948.500.

- NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI (ART. 2427 N. 15 DEL CODICE CIVILE)

Come è noto, la società si avvale di lavoratori stagionali per le strutture alberghiere.

Pertanto, nel corso dell'anno 2015, la società si è avvalsa:

- n. 3 dipendenti a tempo indeterminato così suddivisi:

** n. 2 impiegati, di cui uno con contratto di apprendistato;

** n. 1 operaio

- n. 1 impiegata assunta a tempo determinato;

- n. 89 dipendenti stagionali e a chiamata a tempo determinato, rammentando che tali dipendenti si sono concentrati principalmente nei mesi di apertura delle strutture di Alassio e Follonica.

Alla luce di tutto quanto sopra, il numero medio dei dipendenti è risultato pari a n. 41 (41,46) ed alla fine dell'esercizio, la società aveva in forza n. 3 dipendenti a tempo indeterminato, un dipendente a tempo determinato, oltre a n. 42 dipendenti stagionali.

- AMMONTARE DEI COMPENSI DEGLI AMMINISTRATORI E SINDACI (ART. 2427 N. 16 DEL CODICE CIVILE)

- L'assemblea che approvò il bilancio al 31/12/2004, stabilì un compenso massimo di € 20.000,00 per l'intero Consiglio di amministrazione, erogabile esclusivamente in natura.

L'effettivo compenso in natura erogato nell'esercizio ammonta a € 812 già comprensivo dei conseguenti oneri fiscali e previdenziali.

- Organo di Controllo: € 7.280,00, comprensivi del compenso per la revisione legale ad esso affidata.

- AZIONI DELLA SOCIETÀ (ART. 2427 N. 17 DEL CODICE CIVILE)
- AZIONI DI GODIMENTO ED OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI (ART. 2427 N. 18 DEL CODICE CIVILE)

Trattandosi di Società a responsabilità limitata, non possono essere emesse azioni di godimento né obbligazioni di alcun genere.

La società non ha inoltre emesso alcun strumento finanziario.

- OPERAZIONI CON PARTE CORRELATE ED ACCORDI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE (ART. 2427 N. 22-bis E 22-ter DEL CODICE CIVILE)

Non sussistono allo stato attuale operazioni realizzate con parti correlate né accordi non risultanti dallo stato patrimoniale dotati dei requisiti richiesti dai punti 22-bis e 22-ter dell'art. 2427 del Codice Civile.

- ALTRE INFORMAZIONI

Si informa infine che la Società:

- non ha registrato alcuna variazione nei cambi successivamente alla chiusura dell'esercizio (art. 2427 punto 6-bis C.C.);
- non ha alcuna posizione relativa a crediti e debiti per operazioni di retrocessione a termine (art. 2427 punto 6-ter C.C.);
- non ha emesso alcun titolo e/o valore, ulteriore al capitale sociale (art. 2427 punto 17 C.C.);
- non ha emesso alcun strumento finanziario (art. 2427 punto 19 C.C.);
- non ha ricevuto dai soci alcun finanziamento (art. 2427 punto 19-bis C.C.);
- alla data del 31/12/2015 non aveva in corso alcuna operazione di locazione finanziaria (art. 2427 punto 22 C.C.);
- non ha in essere strumenti finanziari derivati per il quali debbano essere fornite informazioni sul loro "fair value" (art. 2427 bis C.C.).

Il Presidente
del Consiglio di Amministrazione


(Umberto Ottaviani)

AGOAL INTESA VACANZE SRL A SOCIO UNICO

Sede in Milano - Via Torino n. 51

Capitale sociale € 1.100.000

Registro Imprese di Milano: C.F. 04267250969

* * * * *

BILANCIO AL 31/12/2015

* * * * *

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE (METODO INDIRETTO)	Importo	
	31/12/2015	31/12/2014
Utile (perdita) dell'esercizio	-562.701	-305.820
Imposte sul reddito	45.093	107.953
Interessi passivi/(interessi attivi)	509.663	521.166
(Dividendi)	-5.845	-17.500
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-2	-3
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte, interessi e comp. straordinarie	-13.792	305.796
Interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	0	
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamento ai fondi	7.011	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	272.586	274.525
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	3.544	0
(Rivalutazioni di attività)	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	36.650	0
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	305.999	580.321
Variazione del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	28.286	-38.252
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	3.275	-19.394
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-59.715	22.971
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	4.277	1.899
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	1.642	1.095
Altre variazioni del capitale circolante netto	-14.033	17.518
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	269.731	566.158
Altre rettifiche	0	0
Interessi	-509.663	-521.166
(Imposte sul reddito)	-45.093	-107.953
Dividendi incassati	5.845	17.500
Utilizzo dei fondi	0	0
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	-279.180	-45.461
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	-279.180	-45.461

B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	-80.629	-94.836
Prezzo di realizzo disinvestimenti		0
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)	-3.582	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	40.000	0
Attività finanziarie non immobilizzate (Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-44.211	-94.836
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento debiti a breve verso banche	592.844	733.507
Accensione finanziamenti	0	0
Rimborso finanziamenti	-577.754	-569.184
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento/conferimenti soci	100.000	120.000
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	115.090	284.323
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (a+b+c)	-208.301	144.026
Disponibilità liquide al 1 gennaio	341.340	197.314
Disponibilità liquide al 31 dicembre	133.039	341.340
VARIAZIONE DELLE DISPONIBILITA' LIQUITE	-208.301	144.026

AGOAL INTESA VACANZE SRL CON SOCIO UNICO

Sede in Milano – Via Torino 51 20123

Capitale Sociale €. 1.100.000

Registro delle Imprese di Milano – C.F 04267250969

BILANCIO AL 31/12/2015 **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

SITUAZIONE DELLA SOCIETA' ED ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Signori Soci,

la Società nel corso dell'esercizio ha proseguito le proprie attività con particolare attenzione alla gestione delle strutture di proprietà di Alassio e Follonica. La struttura di Alassio ha dato risultati economici positivi. I ricavi complessivi della struttura sono stati pari a € 3.526.440,00 con un incremento del 2,6% ed un aumento delle presenze di ca. 1000 unità. Ottima l'occupazione, la migliore stagione degli ultimi 9 anni con una maggiore occupazione dei gruppi nei periodi invernali. La situazione mondiale, pur in presenza di situazioni internazionali come la guerra in Ucraina e le tensioni in Russia ma anche gli attentati dell'ISIS, l'EXPO e, sullo sfondo, il Giubileo hanno comunque portato una crescita dei turisti internazionali più alta della media mondiale. La vostra struttura, che ha ancora una clientela molto selezionata e italiana, è comunque in linea con i pernottamenti degli italiani a livello nazionale e ha avuto un incremento del 3,2%. Interessante l'incremento dei proventi del bar pari all'11,8%.

Si è deciso di aprire ancora un anno la struttura di Follonica. Proseguite le trattative circa la vendita che commenteremo più avanti, il fatturato è in linea con il 2014. Nell'esercizio in esame le strutture sopra menzionate hanno generato i seguenti ricavi e margini operativi lordi (MOL), da intendersi al netto dei costi generali di struttura riferiti alla sede di Milano:

Alassio	ricavi per €.	3.526.440	Mol	€	731.268
Follonica	ricavi per €.	504.771	Mol	€	-57.897

Rispetto all'esercizio precedente, pertanto, appare opportuno evidenziare che sono aumentati i ricavi di Alassio ma sono aumentati anche i costi, tra cui il costo pasto aumentato del 10,2%. Notevoli gli investimenti.

ALASSIO

La stagione 2015 si è aperta ufficialmente il 28 /12/2014 e si è conclusa il 03/10/2015.

PRESENZE PAX 61.939 +1,7% 2014

Rispetto all' anno 2014 sono state attuate delle rettifiche nella programmazione invernale.

Questa stagione di certo spicca per la percentuale di incremento occupazione, ma un'ottima stabilità nelle metodologie e nei numeri sono da considerare un buon risultato.

Notevole l'incremento dei gruppi.

La stagione favorita dalle condizioni climatiche ci ha aiutato soprattutto nei week end, periodi a noi molto favorevoli sia per gli incassi che per le presenze.

Gli eventi organizzati hanno sempre più rilievo e la percentuale di aumento dei "nuovi clienti" è da attribuire a questi specifici eventi:

- CENONE DI SAN SILVESTRO
- CORSO DI DEGUSTAZIONE
- PASQUA
- CARNEVALE IN MASCHERA
- SAN VALENTINO

Il nostro Ferragosto ormai è consolidato con la festa a tema nel parco, grandi buffet e grande spettacolo che sono ormai un orgoglio per la Residenza e per la domanda di partecipazione che è sempre maggiore.

La spiaggia, ogni anno abbellita, è l'orgoglio della struttura.

Il costo pasto, sempre molto controllato, purtroppo si è incrementato di ca. il 10%, dovuto all'aumento dei prezzi +8%.

La stagione 2016 è iniziata molto bene, le continue miglierie iniziano a dare i loro risultati, al 27 aprile pax 16.729 +10% numero mai ottenuto. Le domande per l'estate sono elevate come sempre. Cercheremo di ottimizzare l'occupazione nei periodi di bassa stagione.

Il clima ci sta aiutando notevolmente con giornate che invogliano i nostri clienti a soggiornare presso la Residenza, la nostra offerta di eventi è sempre più incisiva e ha sempre più successo.

Il rapporto qualità prezzo inizia ad essere sempre più evidente con un'ottima soddisfazione da parte della nostra clientela.

La collaborazione con gruppi esterni e i vari Cral (ARES-UNIPOL SAI-GIUSTIZIA) dà segnali positivi.

Molti lavori di miglieria sono stati effettuati ad inizio stagione, investimenti per 230.000 euro, di cui 135.000 euro che riporteremo nel 2016. Elenchiamo i più impegnativi :

- Scalinata parco e terrazzamento
- Piantumazione piante parco
- Rifacimento muri a secco all'interno del parco
- Camera disabili arredi e bagno
- Tinteggiatura totale interno Casa Madre
- Impianto aria condizionata camere Casa Madre
- Controsoffitti Casa Madre
- Addolcitore acque per la struttura
- Rifacimento 3 bagni

In questo periodo stiamo iniziando a lavorare le DOMANDE PER I TURNI ESTIVI che, a prima vista, sembrerebbero molto numerose e nettamente superiori alla stagione passata.

Sempre attiva anche la prenotazione On Line che, ad ora, sta già avendo molto interesse con l'invio di numerose domande tramite Web (www.residenzamare.com).

La ristorazione dà buoni risultati ed un buon grado di soddisfazione, il servizio alla francese per quest'anno durerà un mese in più in modo da abbattere i costi. Da metà maggio partirà il buffet, punto di forza della nostra struttura e molto amato dalle famiglie.

Alcuni aumenti di alimentari quali pane, verdure, carne e pesce ci hanno fatto registrare un aumento del costo pasto..

FOLLONICA

Struttura di Follonica: Stagione 2015

Abbiamo iniziato il ripristino della struttura in previsione della nuova apertura stagionale. Stiamo provvedendo alla manutenzione e alla messa in sicurezza di tutti gli ambienti e pensiamo di poter aprire il Villaggio con la massima efficienza possibile. Al momento (30/04) gli iscritti sono 924, in linea con il flusso delle iscrizioni degli anni precedenti. I ragazzi stranieri coinvolti con le banche estere sono al momento 157. Tutte le autorizzazioni (CPI, Concessione Demaniale, ASL) sono a posto e proprio in questi giorni stiamo provvedendo al rinnovo degli scarichi in pubblica fognatura. Sono stati poco meno di mille gli iscritti della stagione 2015 che, con la scelta strategica dei 4 turni più la giovani, può essere considerato un numero di partecipanti congruo con gli spazi a disposizione. Da notare che per la prima volta, dopo anni di recessione nei numeri di presenze degli iscritti italiani, abbiamo assistito ad un incremento (seppur piccolo) degli iscritti passando dai 749 del 2014 ai 767 del 2015.

Dall'andamento dei vari turni, considerando un po' tutti gli aspetti (personale, spese per le merci, sostituzione di attrezzature rotte e/o vetuste) e ben sapendo che la struttura ha comunque problemi strutturali ormai cronici (pur avendo svolto negli ultimi anni tanti lavori di manutenzione), possiamo ritenerci soddisfatti della gestione estiva sia dal punto di vista organizzativo che logistico.

Totale 924 bambini, di cui 157 stranieri.

Per quanto riguarda il Personale di Servizio, anche per la stagione estiva 2015 abbiamo cercato di ottimizzare le risorse umane aumentando il numero delle ore di lavoro giornaliere ma recuperando le ore in eccesso nelle giornate di gita e, dove è stato possibile, riducendo al minimo gli straordinari. Durante la stagione estiva 2015 il Villaggio Marino di Follonica si è avvalso della collaborazione del Personale di Animazione quantificabile in 65 tra Assistenti di Squadra, Istruttori Sportivi e Assistenti Sanitari, di cui 21 alla prima esperienza con la nostra Società.

Piano Sicurezza, Prevenzione e Protezione: in collaborazione con l'Architetto Rasnesi abbiamo provveduto ad adeguarci alle ultime norme riguardo la sicurezza.

A luglio 2015 è stata rinnovata l'autorizzazione agli scarichi industriali con delle prescrizioni da ottemperare per il futuro. A fine agosto 2015 abbiamo avuto una ispezione dell'ASL di Follonica che ci ha chiesto di produrre tutti i documenti necessari per lo svolgimento dell'attività. Documenti

prontamente prodotti nel giro di 15 giorni e avallati dagli ispettori. Vista la chiusura imminente dell'attività, gli ispettori hanno rimandato la visita degli ambienti e degli impianti a giugno 2016.

A dicembre 2014 è stata rinnovata fino al 31/12/2020 la Concessione Demaniale di 3.200 mq..

A ottobre 2015 sono partiti i lavori di rifacimento con ghiaia del litorale a nord del Fosso Cervia, con fine lavori previsti per maggio 2016.

Gruppi Banche Estere: per la terza volta da quando collaboriamo con le Banche Estere c'è stato un calo significativo.

Le iscrizioni sono state sostanzialmente in linea con quelle del 2015.

L'attività di amministrazione continua ad essere assolta dallo studio Franzoia che ci ha dedicato le valide risorse per la tenuta della contabilità e per gli adempimenti fiscali ed amministrativi. Riteniamo di aver completato il processo di organizzazione.

1 - ALTRE INFORMAZIONI

Sono proseguiti gli investimenti per un importo globale di € 230 mila, tra cui le voci più indicative sono rappresentate principalmente dagli interventi sulle strutture così sintetizzabili:

- manutenzione giardini	€	76.784
- arredi vari	€	16.635

Sempre vicino alla Società il Socio Unico, che ha conferito in conto capitale € 100.000,00 sostenendo gli investimenti.

Si rammenta in proposito che, nel corso dell'esercizio qui in esame, il Socio Unico ha assunto tale qualifica a seguito dell'acquisto dell'intera quota di capitale detenuta da Biverbroker Srl fin dalla costituzione della società.

L'intermediazione di polizze assicurative dovrebbe generare ricavi per circa € 6.000,00.

Per ultimo, in linea con le disposizioni di Legge, abbiamo adottato il Documento Programmatico della Sicurezza (DPS) previsto dalla legge sulla Privacy che è sottoposto a sistematico aggiornamento a cura dell'Arch. Rasnesi.

Alla luce di quanto sopra, l'esercizio si chiude con una perdita di € 562.701 incrementatasi rispetto al 2014 dell'84% dopo avere stanziato ammortamenti per € 267.969 e già al netto delle imposte di € 45.093.

La ripresa della settore turistico, ma in particolare il maggior afflusso presso la nostra struttura, ha avuto ripercussioni positive sui ricavi della gestione caratteristica.

Nonostante la perdurante politica di austerità non abbiamo ottenuto una riduzione dei costi. Vedremo nel 2016 di prestare più attenzione.

La gestione caratteristica della società presenta un EBITDA positivo per €. 264 mila e un EBIT negativo per € 14 mila.

2 - ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

La società non svolge attività di ricerca e sviluppo.

3 - RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE E CONTROLLANTI

SOCIETA' CONTROLLANTE

Come già precisato lo scorso anno, quantunque il soggetto che esercita il controllo sulla società non sia costituito sotto forma di società commerciale, si ritiene ugualmente rilevante esporre i rapporti intercorsi con lo stesso.

Nell'esercizio 2015 è proseguito il rapporto con la controllante AGOAL, già formalizzato e attivato nei passati esercizi con la convenzione in forza della quale la società è stata nominata unico soggetto preposto a tutte le attività commerciali della controllante medesima.

4 - COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE

La composizione della compagine sociale presenta una variazione sostanziale rispetto allo scorso esercizio e pertanto il capitale sociale di € 1.100.000,00 adesso è così detenuto:

- AGOAL € 1.100.000,00 per una partecipazione pari al 100% del capitale sociale, diventando Socio Unico;

Riguardo alla partecipazione in Biverbroker, segnaliamo che dopo la cessione della stessa ad AON il Consiglio ha ritenuto di liquidare la stessa. L'operazione è stata perfezionata nel 2015 a condizioni economiche che hanno consentito sostanzialmente il recupero della somma originariamente investita.

Si ritiene opportuno evidenziare alcuni elementi di riflessione:

1. A fine 2015 il debito scaduto verso Intesa Sanpaolo ammonta a € 3.290.941,00 in linea capitale, oltre ad interessi ai quali vanno aggiunte rate che scadranno nel 2016 per € 577.754,00. Di conseguenza si palesa l'aumento degli interessi di mora che al 31.12.2015 hanno raggiunto la ragguardevole cifra di € 1.557.095,00. L'importo del mutuo ipotecario a scadere ammonta a € 15.511.224,00.
2. Come noto nel giudizio di secondo grado relativo alla causa intentata dalla controllante nei confronti di Banca Intesa, Agoal è risultata soccombente. Il Consiglio Agoal ha deciso di non ricorrere in Cassazione.

5 - FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO E PREVEDIBILE EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Nel corso dei primi mesi dell'anno 2016, la controllante ha eseguito ulteriori versamenti in conto capitale per un totale di € 100.000,00 raggiungendo € 235.000,00.

Il Consiglio ha deliberato la riapertura di entrambe le strutture; a oggi i risultati stanno confermando la validità della decisione. A tal proposito precisiamo che ad Alassio è prevista una buona affluenza anche nel periodo primaverile ed estivo, con ovvie ripercussioni positive sui ricavi. Ciò è evidentemente frutto di una capacità manifestata dalla Direzione e da tutto il personale.

6 - ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Nessuna attività di direzione e coordinamento è stata effettuata tra controllante e controllate.

7 – OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO FINANZIARIO

- Gestione del rischio finanziario

Nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere alcuna operazione straordinaria.

La società ha onorato gli impegni finanziari correnti, mentre ha proseguito ad onorare solo parzialmente il pagamento delle rate semestrali del mutuo ipotecario.

Richiamate le considerazioni già svolte sulla materia, si rammenta che il contratto di mutuo qui in esame prevede un tasso di interesse fisso dell'1,5% annuo e quindi non palesa alcun rischio di variazione del tasso di interesse medesimo.

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, numero 6-bis C.C., si rammenta che la società non ha in essere alcuno strumento finanziario o prodotto derivato.

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	31/12/2015	31/12/2014
Disponibilità liquide	133.039	341.340
Altre attività finanziarie correnti (effetti allo sconto)	0	0
Crediti finanziari correnti	0	0
Debiti bancari correnti (rate mutuo scadute-int.mora)	-6.548.292	-6.533.202
Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-577.754	-560.741
Altre passività finanziarie correnti	0	0
Debiti per leasing finanziario correnti		
<i>Indebitamento finanziario corrente netto (A)</i>	-6.993.007	-6.752.603
Debiti bancari non correnti	-11.642.529	-12.220.283
Obbligazioni emesse	0	0
Altre passività finanziarie non correnti	0	0
Debiti per leasing finanziario non correnti	0	0
<i>Indebitamento finanziario non corrente (B)</i>	-11.642.529	-12.220.283
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (C= A+B)	-18.635.536	-18.753.485

- Rischio di prezzo

La società non è particolarmente esposta al rischio di prezzo in quanto le tariffe applicate per i soggiorni nelle strutture gestite vengono determinate dal Cda prima dell'apertura stagionale delle strutture medesime.

Inoltre, la politica di approvvigionamento delle materie prime (derrate alimentari) consente il sistematico monitoraggio dell'andamento dei prezzi di mercato.

- Rischio di mercato

Come è noto la parte più significativa dei corrispettivi generati dalle strutture alberghiere di proprietà sociale deriva da clientela collegata in modo diretto o indiretto al circuito della controllante Agoal (dipendenti e pensionati del gruppo Banca Intesa Sanpaolo).

E' possibile quindi affermare che la società non è esposta in modo significativo ai rischi connessi alle contrazioni ed alla volatilità del bacino di utenza di riferimento.

- Rischio di credito

Tenuto conto dell'elevata frammentazione dei corrispettivi, la società non è esposta in modo significativo al rischio di credito, inteso quale rischio che una delle controparti commerciali non adempia ad un'obbligazione e causi una perdita finanziaria.

- Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità della gestione corrente, inteso quale difficoltà a far fronte agli impegni derivanti da passività da estinguere, è gestito mediante autofinanziamento nonché da linee di credito bancarie rilevatesi fino ad oggi sufficienti rispetto alle necessità della gestione corrente.

- Rischio tassi

I rischi legati all'andamento dei tassi sono essenzialmente riferibili all'indebitamento di lungo termine per il quale si rammenta però che il mutuo ipotecario è stato stipulato al tasso di interesse fisso dell'1,5%.

- Rischio di cambio

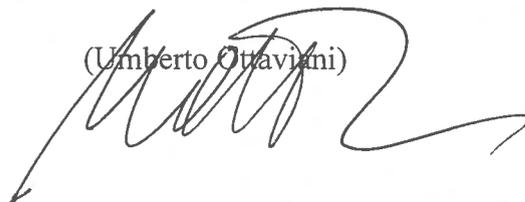
Tutte le transazioni della società sono eseguite in Euro e quindi la società non è esposta ad alcun rischio di cambio.

Alla luce di quanto contenuto nella presente relazione lo scrivente Consiglio, ritenendo di aver compiuto un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento della gestione e ritenendo di aver rappresentato il complesso scenario nel cui ambito questo Consiglio continua ad operare, invita i Signori Soci ad approvare l'allegato bilancio al 31/12/2015 proponendo di riportare a nuovo la perdita di esercizio di € 562.701.

In proposito si evidenzia che detta perdita non impone alcuna delle iniziative previste dagli artt. 2482bis e 2482ter del Codice Civile, stante l'iscrizione a bilancio delle riserve di patrimonio netto pari ad €. 307.321 e relative ai conferimenti eseguiti dal Socio Unico.

Il Presidente

(Umberto Ottaviani)



AGOAL INTESA VACANZE SRL

Sede in Milano - Via Torino 51

Capitale sociale € 1.100.000,00

Registro delle Imprese Milano c.f. 04267250969

BILANCIO AL 31/12/2015

RELAZIONE DEL SINDACO UNICO

A - RELAZIONE AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2,
DEL CODICE CIVILE

Signori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 la mia attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

Rispetto delle legge e dello statuto

- ho provveduto ad eseguire le verifiche di cui all'art. 2404 del Codice Civile.
- ho partecipato alle riunioni dell'assemblea e dell'Organo amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

- nel corso delle numerose riunioni dell'Organo amministrativo, nonché mediante i sistematici contatti ed incontri con i Consiglieri operativi ho ottenuto le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società.

In proposito, lo scrivente Sindaco Unico, potendo ragionevolmente dichiarare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale, ritiene che l'Assemblea e l'Organo amministrativo abbiano opportunamente assunto le iniziative per assicurare il reperimento delle risorse finanziarie necessarie ad affrontare l'indebitamento di medio/lungo termine e per migliorare l'assetto organizzativo della sede.

In particolare:

Assetto organizzativo: il Sindaco dà atto della sistematica presenza presso la sede operativa di almeno un consigliere, affiancato al bisogno, da altro consigliere per apporre le previste firme congiunte.

Mentre permane l'assenza di risorse che comporta l'affidamento della intera struttura amministrativa a soggetti in outsourcing; in proposito si rileva che non sono sorti problemi e che l'attività stessa procede con regolarità e precisione.

Fabbisogno finanziario: si dà atto che la posizione finanziaria relativa alle partite correnti ha segnato un miglioramento rispetto al passato. Le disponibilità liquide ammontano a 133.039 euro, inferiori alle aspettative, in quanto i costi della produzione sono aumentati in modo sensibile.

Si renderà opportuno per l'esercizio 2016, un controllo più rigoroso dei costi correnti.

Ricevimento del bilancio e relative verifiche

Preliminarmente, il Sindaco evidenzia che il bilancio qui in esame è stato formalmente approvato dal Consiglio e che la relativa documentazione completa è stata trasmessa con sollecitudine al Sindaco stesso che ha rinunciato ai maggiori termini previsti. Ciò premesso, ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio al 31/12/2015 della Società redatto dall'Organo amministrativo.

Il bilancio è composto dalle seguenti risultanze complessive:

STATO PATRIMONIALE

- Attività	€ 21.423.051
- Passività e Patrimonio Netto	€ <u>-21.985.752</u>
Perdita di esercizio	€ <u><u>-562.701</u></u>

CONTO ECONOMICO

- Valore della produzione	€ 4.055.857
- Costi della produzione	€ -4.069.649
- Proventi oneri finanziari	€ -503.818
- Imposte sul reddito	€ <u>-45.093</u>
Perdita di esercizio	€ <u><u>-562.701</u></u>

*arrotondamenti 2 €

L' esame sul bilancio è stato svolto secondo i principi di comportamento dell'organo sindacale raccomandati dal C.N.D.C. e, in conformità di tali

Alla luce di tutto quanto sopra già evidenziato e richiamate tutte le raccomandazioni già formulate nelle relazioni ai precedenti bilanci, lo scrivente Sindaco annota una più incisiva azione dell'Organo amministrativo volta ad assicurare la continuità aziendale e la migliore valorizzazione degli assets societari. Si sottolinea tuttavia una crescente attenzione ai tempi di intervento.

**B - RELAZIONE DI REVISIONE AI SENSI DELL'ART.14 DEL
DECRETO LEGISLATIVO 27/1/2010 N°39.**

Come è noto, in forza delle disposizioni statutarie e di legge, il Sindaco Unico ha assunto anche l'incarico del controllo contabile di cui all'art. 2409 bis del Codice Civile.

Pertanto:

1 – abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Agoal Intesa Vacanze Srl chiuso al 31/12/2015

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Agoal Intesa Vacanze Srl. E' del Sindaco la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione contabile e legale.

2 - Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Agoal Intesa Vacanze Srl al 31/12/2015.

Alla luce di tutto quanto sopra esposto lo scrivente Sindaco ritiene di esprimere parere favorevole all'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2015, concordando con la proposta dell'Organo Amministrativo di coprire la perdita di esercizio di euro 562.701 attingendo dalla riserva soci conto copertura perdite.

Milano 20 aprile 2016

IL SINDACO UNICO

Dr. Valli Mario

