

## 711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2015

**RIMINITERME S.P.A.**

### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: RIMINI RN VIALE PRINCIPE DI  
PIEMONTE 56

Numero REA: RN - 275761

Codice fiscale: 02666500406

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

### Indice

|  |    |
|--|----|
| Capitolo 1 - BILANCIO .....                    | 2  |
| Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA ..... | 30 |
| Capitolo 3 - RELAZIONE AMMINISTRATORI .....    | 33 |
| Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI .....           | 41 |

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

**RIMINITERME S.P.A.**  
**Sede legale ed amministrativa**  
**Viale Principe di Piemonte n. 56**  
**47900 Miramare di Rimini**  
**cciaa rn 6566/1999 c.f. e p.iva 02666500406**

## Bilancio al 31/12/2015

Gli importi presenti sono espressi in Euro

|   | 31/12/2015       | 31/12/2014       |
|---|------------------|------------------|
| <b>Stato patrimoniale attivo</b>  |                  |                  |
| <b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b><br>(di cui già richiamati --) |                  |                  |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>  |                  |                  |
| <b>I. Immateriali</b>   |                  |                  |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento   |                  |                  |
| 2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità  |                  |                  |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno                  |                  |                  |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili  |                  |                  |
| 5) Avviamento   |                  |                  |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti  |                  |                  |
| 7) Altre  |                  |                  |
| <b>II. Materiali</b>  |                  |                  |
| 1) Terreni e fabbricati   | 357.073          | 357.551          |
| 2) Impianti e macchinario   | 982.172          | 1.075.715        |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali   | 181.078          | 208.319          |
| 4) Altri beni   | 16.842           | 28.104           |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti  | 7.406            | 16.372           |
| 6) Beni gratuitamente devolvibili   | 2.245.739        | 2.389.580        |
|   | <u>3.790.310</u> | <u>4.075.641</u> |
| <b>III. Finanziarie</b>   |                  |                  |
| 1) Partecipazioni in:   |                  |                  |
| a) imprese controllate  | 100.000          | 100.000          |
| b) imprese collegate  |                  |                  |
| c) imprese controllanti   |                  |                  |
| d) altre imprese  | 3.443            | 861              |
|   | <u>103.443</u>   | <u>100.861</u>   |
| 2) Crediti  |                  |                  |

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| a) verso imprese controllate                       |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                    |                  |                  |
| - oltre 12 mesi                                    |                  |                  |
| b) verso imprese collegate                         |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                    |                  |                  |
| - oltre 12 mesi                                    |                  |                  |
| c) verso controllanti                              |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                    |                  |                  |
| - oltre 12 mesi                                    |                  |                  |
| d) verso altri                                     |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                    | 23.202           | 23.124           |
| - oltre 12 mesi                                    | 23.202           | 23.124           |
| 3) Altri titoli                                    |                  |                  |
| 4) Azioni proprie                                  | 645              | 645              |
| (valore nominale complessivo --)                   | 127.290          | 124.630          |
| <b>Totale immobilizzazioni</b>                     | <b>3.917.600</b> | <b>4.200.271</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                        |                  |                  |
| <b>I. Rimanenze</b>                                |                  |                  |
| 1) Materie prime, sussidiarie e di consumo         |                  |                  |
| 2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati |                  |                  |
| 3) Lavori in corso su ordinazione                  |                  |                  |
| 4) Prodotti finiti e merci                         | 29.326           | 40.211           |
| 5) Acconti   | 29.326           | 40.211           |
| <b>II. Crediti</b>                                 |                  |                  |
| 1) Verso clienti                                   |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                    | 454.000          | 432.969          |
| - oltre 12 mesi                                    | 454.000          | 432.969          |
| 2) Verso imprese controllate                       |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                    | 10.610.753       | 10.575.553       |
| - oltre 12 mesi                                    | 10.610.753       | 10.575.553       |
| 3) Verso imprese collegate                         |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                    |                  |                  |
| - oltre 12 mesi                                    |                  |                  |
| 4) Verso controllanti                              |                  |                  |
| - entro 12 mesi                                    |                  |                  |
| - oltre 12 mesi                                    |                  |                  |

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 4bis) Crediti Tributari   |                   |                   |
| - entro 12 mesi   | 26.555            | 20.859            |
| - oltre 12 mesi   |                   |                   |
|   | <u>26.555</u>     | <u>20.859</u>     |
| 4ter) Imposte anticipate  |                   |                   |
| - entro 12 mesi   |                   |                   |
| - oltre 12 mesi   |                   |                   |
|   | <u></u>           | <u></u>           |
| 5) Verso altri  |                   |                   |
| - entro 12 mesi   | 68.342            | 81.733            |
| - oltre 12 mesi   |                   |                   |
|   | <u>68.342</u>     | <u>81.733</u>     |
|   | <u>11.159.650</u> | <u>11.111.114</u> |
| <b>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> |                   |                   |
| 1) Partecipazioni in imprese controllate                                |                   |                   |
| 2) Partecipazioni in imprese collegate                                  |                   |                   |
| 3) Partecipazioni in imprese controllanti                               |                   |                   |
| 4) Altre partecipazioni   | 3.000             | 3.000             |
| 5) Azioni proprie (valore nominale complessivo --)                      |                   |                   |
| 6) Altri titoli   |                   |                   |
|   | <u>3.000</u>      | <u>3.000</u>      |
| <b>IV. Disponibilità liquide</b>  |                   |                   |
| 1) Depositi bancari e postali   |                   |                   |
| 2) Assegni  |                   |                   |
| 3) Denaro e valori in cassa   | 6.315             | 4.142             |
|   | <u>6.315</u>      | <u>4.142</u>      |
| <b>Totale attivo circolante</b>   | <b>11.198.291</b> | <b>11.158.467</b> |
| <b>D) Ratei e risconti</b>  |                   |                   |
| - Ratei   |                   |                   |
| - Risconti  | 7.298             | 11.686            |
| <b>Totale Ratei e Risconti</b>  | <b>7.298</b>      | <b>11.686</b>     |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>  | <b>15.123.189</b> | <b>15.370.424</b> |

**Stato patrimoniale passivo**

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| I. Capitale   | 8.353.011         | 8.353.011         |
| II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni                  | 371.989           | 371.989           |
| III. Riserva di rivalutazione                             |                   |                   |
| IV. Riserva legale  | 84.744            | 79.975            |
| V. Riserva per azioni proprie in portafoglio              | 645               | 645               |
| VI. Riserve statutarie                                    |                   |                   |
| VII. Altre riserve  | 1.872.417         | 1.781.801         |
| VIII. Utili (perdite) portati a nuovo                     |                   |                   |
| IX. Utile (perdita) dell'esercizio                        | 25.969            | 95.385            |
| <b>Totale</b>   | <b>10.708.775</b> | <b>10.682.806</b> |
| <b>B) Fondi per rischi e oneri</b>                        |                   |                   |
| 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili   |                   |                   |
| 2) Fondi per imposte, anche differite                     | 5.995             | 5.995             |
| 3) Altri  | 35.000            | 57.595            |
| <b>Totale</b>   | <b>40.995</b>     | <b>63.590</b>     |
| <b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b> | <b>614.536</b>    | <b>554.802</b>    |
| <b>D) Debiti</b>  |                   |                   |
| 1) Obbligazioni   |                   |                   |
| - entro 12 mesi   |                   |                   |
| - oltre 12 mesi   |                   |                   |
| 2) Obbligazioni convertibili                              |                   |                   |
| - entro 12 mesi   |                   |                   |
| - oltre 12 mesi   |                   |                   |
| 3) Debiti verso soci per finanziamenti                    |                   |                   |
| - entro 12 mesi   |                   |                   |
| - oltre 12 mesi   |                   |                   |
| 4) Debiti verso banche                                    |                   |                   |
| - entro 12 mesi   | 3.199.598         | 3.410.293         |
| - oltre 12 mesi   |                   |                   |
|   | 3.199.598         | 3.410.293         |
| 5) Debiti verso altri finanziatori                        |                   |                   |
| - entro 12 mesi   |                   |                   |
| - oltre 12 mesi   |                   |                   |
| 6) Acconti  |                   |                   |
| - entro 12 mesi   |                   |                   |
| - oltre 12 mesi   |                   |                   |
| 7) Debiti verso fornitori                                 |                   |                   |
| - entro 12 mesi   | 262.223           | 330.638           |

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

|  |                   |                   |
|--|-------------------|-------------------|
| - oltre 12 mesi  |                   |                   |
|  | 262.223           | 330.638           |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito                   |                   |                   |
| - entro 12 mesi  |                   |                   |
| - oltre 12 mesi  |                   |                   |
| 9) Debiti verso imprese controllate                            |                   |                   |
| - entro 12 mesi  |                   |                   |
| - oltre 12 mesi  |                   |                   |
| 10) Debiti verso imprese collegate                             |                   |                   |
| - entro 12 mesi  |                   |                   |
| - oltre 12 mesi  |                   |                   |
| 11) Debiti verso controllanti                                  |                   |                   |
| - entro 12 mesi  |                   |                   |
| - oltre 12 mesi  |                   |                   |
| 12) Debiti tributari   |                   |                   |
| - entro 12 mesi  | 34.665            | 59.038            |
| - oltre 12 mesi  |                   |                   |
|  | 34.665            | 59.038            |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale |                   |                   |
| - entro 12 mesi  | 41.539            | 45.879            |
| - oltre 12 mesi  |                   |                   |
|  | 41.539            | 45.879            |
| 14) Altri debiti   |                   |                   |
| - entro 12 mesi  | 204.583           | 205.156           |
| - oltre 12 mesi  |                   |                   |
|  | 204.583           | 205.156           |
| <b>Totale</b>  | <b>3.742.608</b>  | <b>4.051.004</b>  |
| <b>E) Ratei e risconti</b>                                     |                   |                   |
| - Risconti   | 16.275            | 18.223            |
|  | <b>16.275</b>     | <b>18.223</b>     |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>  | <b>15.123.189</b> | <b>15.370.425</b> |
|  | <b>31/12/2015</b> | <b>31/12/2014</b> |
| <b>Conti d'ordine</b>  |                   |                   |
| 1) Garanzie, fidejussioni, avalli                              | 171.489           | 171.489           |
| 2) Sistema improprio degli impegni                             |                   |                   |
| <b>Totale conti d'ordine</b>                                   | <b>171.489</b>    | <b>171.489</b>    |

**Conto Economico**

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

**A) Valore della produzione**

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                     | 3.927.787        | 3.951.821        |
| 2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti |                  |                  |
| 3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione                                |                  |                  |
| 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                            |                  |                  |
| 5) Altri ricavi e proventi:   |                  |                  |
| - <i>vari</i>   | 243.693          | 202.202          |
| - <i>contributi in conto esercizio</i>  |                  |                  |
|   | <u>243.693</u>   | <u>202.202</u>   |
| <b>Totale valore della produzione</b>   | <b>4.171.480</b> | <b>4.154.023</b> |

**B) Costi della produzione**

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci   | 182.373          | 180.640          |
| 7) Per servizi   | 1.391.633        | 1.380.842        |
| 8) Per godimento di beni di terzi  | 109.208          | 113.330          |
| 9) Per il personale  |                  |                  |
| a) <i>Salari e stipendi</i>  | 1.073.010        | 1.083.754        |
| b) <i>Oneri sociali</i>  | 337.780          | 356.518          |
| c) <i>Trattamento di fine rapporto</i>   | 83.089           | 82.833           |
| d) <i>Trattamento di quiescenza e simili</i>   |                  |                  |
| e) <i>Altri costi</i>  | 1.017            | 1.027            |
|  | <u>1.494.896</u> | <u>1.524.132</u> |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni  |                  |                  |
| a) <i>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>  |                  |                  |
| b) <i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>  | 441.886          | 513.184          |
| c) <i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>  |                  |                  |
| d) <i>Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i> |                  |                  |
|  | <u>441.886</u>   | <u>513.184</u>   |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci                 | 10.885           | 5.832            |
| 12) Accantonamento per rischi  |                  |                  |
| 13) Altri accantonamenti   |                  | 22.595           |
| 14) Oneri diversi di gestione  | 261.894          | 256.966          |
| <b>Totale costi della produzione</b>   | <b>3.892.775</b> | <b>3.997.521</b> |
| <b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>   | <b>278.705</b>   | <b>156.502</b>   |

**C) Proventi e oneri finanziari**

|                                 |  |  |
|---------------------------------|--|--|
| 15) Proventi da partecipazioni: |  |  |
| - <i>da imprese controllate</i> |  |  |
| - <i>da imprese collegate</i>   |  |  |
| - <i>altri</i>                  |  |  |

Riminiterm S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

## 16) Altri proventi finanziari:

## a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

## b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni

## c) da titoli iscritti nell'attivo circolante

## d) proventi diversi dai precedenti:

- da imprese controllate 280.239
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

280.239

## 17) Interessi e altri oneri finanziari:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- da controllanti
- altri

222.620

242.369

222.620

242.369

## 17bis) Utili e perdite su cambi:

- realizzati
- da valutazione

**Totale proventi e oneri finanziari****(222.620)****37.870****D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

## 18) Rivalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

## 19) Svalutazioni:

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
- c) di titoli iscritti nell'attivo circolante

**Totale rettifiche di valore di attività finanziarie****E) Proventi e oneri straordinari**

## 20) Proventi:

- plusvalenze da alienazioni
- per eliminazione delle interferenze fiscali
- varie
- Arrotondamenti euro

30.272

18.460

30.272

18.460

## 21) Oneri:



Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

|  |                   |                    |
|--|-------------------|--------------------|
| - <i>minusvalenze da alienazioni</i>                 |                   |                    |
| - <i>imposte relative ad esercizi precedenti</i>     |                   |                    |
| - <i>varie</i>                                       | 5.409             | 7.475              |
| - <i>Arrotondamenti euro</i>                         |                   |                    |
|  | <hr/> 5.409       | <hr/> 7.475        |
| <b>Totale delle partite straordinarie</b>            | <b>24.863</b>     | <b>10.985</b>      |
| <br><b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b> | <br><b>80.948</b> | <br><b>205.357</b> |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio               | 54.979            | 109.972            |
| <b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>            | <b>25.969</b>     | <b>95.385</b>      |

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

---

**RIMINITERME S.P.A.**

Sede legale ed amministrativa  
Viale Principe di Piemonte n. 56  
47900 Miramare di Rimini  
cciaa rn 6566/1999 c.f. e p.iva 02666500406

Gli importi presenti sono espressi in unità di Euro

**Nota integrativa al bilancio al 31/12/2015****Profilo ed attività della società**

Riminiterme S.p.A. ha acquisito personalità giuridica il 1 aprile 1999, data in cui ha avuto effetto la scissione aziendale della società Amfa S.p.A., scissione che aveva preso l'avvio con l'approvazione del progetto da parte del Consiglio di Amministrazione di Amfa S.p.A. in data 29.09.1998, sulla base di una situazione patrimoniale redatta alla data del 20.06.1998, approvato successivamente dall'Assemblea Straordinaria dei soci in data 30.11.1998.

Le attività attribuite a Riminiterme S.p.A. e costituenti il patrimonio della stessa sono essenzialmente rappresentate dai beni relativi all'ex ramo aziendale di AMFA S.p.A. per la gestione dell'attività termale e di talassoterapia, denominato Talassoterapico, rappresentato dal fabbricato posto in Rimini, frazione Miramare, edificato su area di proprietà del "Demanio Pubblico dello Stato Ramo Marina Mercantile Italiana", in forza di atto di concessione la cui scadenza originaria al settembre del 2006 è stata prorogata dalla Regione Emilia Romagna nel corso dell'esercizio 2000 all'anno 2031.

La società risulta quindi costituita ai sensi dell'art. 22, 3° comma lettera (e) della Legge 142/1990.

La società gestisce lo stabilimento Talassoterapico che fornisce le prestazioni tipiche degli stabilimenti termali e talassoterapici, in particolare cure inalatorie, cure vascolari, fango-balneoterapia, fisioterapia, sia in convenzione con il SSN sia a pagamento. Quali attività annesse e complementari, la società fornisce servizi e prestazioni nel campo della prevenzione e del benessere (centro benessere, medicina estetica, terapie naturali, palestre e stabilimento balneare).

La società, oltre alla concessione demaniale per atto formale sul Talassoterapico, è titolare di altre tre concessioni:

- a) Concessione per il servizio pubblico di Talassoterapia, discendente dal Contratto di Programma con il Comune di Rimini del 14.05.1999, per la durata di 99 anni;
- b) Concessione a licenza per l'attività relativa allo stabilimento balneare, scadente in data 31/12/2020.
- c) Concessione mineraria del 28/02/2011, da parte della Provincia di Rimini, scadente il 26/12/2030, per lo sfruttamento per 20 anni del giacimento acqua termale "denominata "Miramare".

Per quanto attiene l'informativa sulle attività svolte nel 2015, si rimanda alla relazione sulla gestione i cui commenti si intendono integralmente richiamati all'interno della presente Nota.

**Struttura e contenuto del bilancio**

Il bilancio d'esercizio è stato predisposto secondo le norme del codice civile in vigore al 31 dicembre 2015. Il bilancio d'esercizio è costituito dallo stato patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli art. 2424 e 2424 bis c.c.), dal conto economico (preparato in

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

conformità allo schema di cui agli art. 2425 e 2425 bis c.c.) e dalla presente nota integrativa che fornisce le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C. La società ha redatto il presente bilancio in forma ordinaria. La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c., da altre disposizioni del decreto legislativo n. 127/1991 o da altre leggi precedenti. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge. Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono predisposti in unità di Euro; il passaggio dai dati contabili, espressi in centesimi di Euro, ai dati di bilancio, espressi in unità, è avvenuto mediante un arrotondamento, per eccesso o per difetto, in linea con quanto previsto dal Regolamento (CEE), applicato alle voci che già non rappresentassero somme o differenze di altri valori di bilancio; la quadratura dei prospetti di bilancio, conseguente al suddetto passaggio, è stata realizzata allocando i differenziali dello Stato Patrimoniale in una specifica posta di quadratura contabile, denominata "Riserva da arrotondamento Euro", iscritta nella voce "AVII) Altre Riserve" e quelli del Conto Economico, alternativamente, in "E20) Proventi straordinari" o in "E21) Oneri straordinari", senza influenzare pertanto il risultato di esercizio e consentendo di mantenere la quadratura dei prospetti di bilancio. I dati della Nota Integrativa sono parimenti espressi in unità di Euro e, con riguardo ai prospetti e alle tabelle ivi contenuti, in considerazione dei differenziali di arrotondamento, si è provveduto a inserire apposite integrazioni ove richiesto da esigenze di quadratura dei saldi iniziali e finali con quelli risultanti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Per un maggiore approfondimento e per gli altri fatti, meno significativi, avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rimanda a quanto descritto nella Relazione sulla gestione.

**Situazione Finanziaria**

Durante l'esercizio appena concluso, l'indebitamento è stato mantenuto nei limiti degli affidamenti messi a disposizione dagli istituti di credito e dato che questi saranno in scadenza nel corso dell'anno 2016 la società ha incaricato uno studio di consulenza finanziaria per procedere con congruo anticipo alla definizione di un accordo con gli istituti di credito che permetta alla società di razionalizzare e consolidare l'indebitamento bancario attualmente concesso nel breve termine e garantire la continuità aziendale nonché la compatibilità dei flussi di cassa in funzione del sostegno del debito.

**Principi Contabili e Criteri di valutazione**

I criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio della Società sono conformi a quanto previsto dall'art. 2423-bis C.c. e sono principalmente contenuti nell'articolo 2426 C.C., integrati ed interpretati dai Principi Contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e revisionati dall'Organismo Italiano di Contabilità in seguito alla riforma operata dal Legislatore in materia di Diritto Societario con il D.Lgs. del 17 gennaio 2003, n°6 e sue successive modificazioni.

I criteri utilizzati nell'esercizio appena chiuso non si discostano da quelli utilizzati per la redazione 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 o del passivo considerato.

Ai fini delle determinazioni contabili, viene data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni piuttosto che alla loro forma giuridica; per quanto riguarda le attività finanziarie esse

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

vengono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse. Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente. Gli elementi eterogenei contenuti nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni. In particolare, i principali criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti:

**Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali derivanti dalla scissione di AMFA S.p.A. sono state iscritte ai valori di trasferimento sulla base delle risultanze contabili alla data del 31/03/1999.

Le immobilizzazioni immateriali acquisite successivamente alla scissione sono iscritte al costo di acquisto.

Le immobilizzazioni immateriali vengono ammortizzate sistematicamente in un periodo ritenuto rappresentativo della loro utilità futura.

La Società non evidenzia in bilancio immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata.

**Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali acquisite al momento della scissione sono iscritte al valore di trasferimento sulla base delle risultanze contabili alla data del 31/3/1999.

Le immobilizzazioni materiali acquisite successivamente alla scissione sono iscritte al costo di acquisto od al valore di conferimento, inclusivo degli oneri accessori e degli eventuali oneri finanziari sostenuti per la costruzione fino al momento in cui i beni vengono utilizzati.

Le immobilizzazioni, sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a partire da quello in cui sono pronte per l'uso a quote costanti sulla base di aliquote economico - tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo. Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene conseguentemente svalutata, tramite lo stanziamento di specifici fondi di svalutazione, iscritti in ossequio ai criteri dettati dall'art. 2426 del Codice civile ed esposti a diretta riduzione del valore delle immobilizzazioni; 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 al conto economico, mentre quelli incrementativi sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

**Titoli**

I titoli di credito a reddito fisso sono iscritti al minore fra il costo di acquisto ed il valore di mercato. Nella valutazione si tiene conto della eventuale volontà di alienazione dei titoli prima della loro naturale scadenza, attraverso un apposito fondo oscillazione.

**Rimanenze**

Le rimanenze di materiali di consumo, sono iscritte al costo d'acquisto secondo un criterio che approssima il F.I.F.O. Il costo viene determinato secondo la stessa configurazione indicata con riferimento alle immobilizzazioni.

**Crediti**

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo.

**Ratei e risconti**

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

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

**Fondi per rischi ed oneri**

Tale importo riflette la migliore stima possibile da parte degli amministratori, supportati dai consulenti della Società, degli oneri che potrebbero derivare da procedimenti contenziosi in essere o da passività potenziali.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali. Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

**Debiti**

I debiti sono iscritti al valore nominale.

**Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base di tutti i servizi ultimati alla data di bilancio.

**Imposte sul reddito**

La Società è assoggettata al normale regime fiscale previsto per le Società di Capitali.

Le 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. Le imposte differite attive e passive sono calcolate sulle differenze temporanee fra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito a quella attività o a quella passività ai fini fiscali in base alla miglior stima delle aliquote attese all'epoca in cui tali differenze si annulleranno. In particolare le attività derivanti da imposte anticipate sono rilevate solo quando è ragionevolmente certo il realizzo.

**Altre informazioni**

*Deroghe ai sensi del 4' comma art. 2423*

Si precisa altresì che nell'allegato bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4' comma dell'art. 2423, C.C.

*Effetti dell'abrogazione dell'art. 2426 n.2 C.c.*

La Società non ha usufruito in esercizi precedenti della facoltà prevista dall'abrogato art. 2426 Comma n.2 del C.c. e pertanto al 1 gennaio 2006 non si è reso necessario effettuare alcuna operazione di disinquanamento fiscale.

**Altre**

La Nota Integrativa è stata redatta in unità di Euro.

**Informazioni sulla direzione e il coordinamento di società.**

A partire dall'esercizio 2005 la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Coopsette soc. coop. la quale, in forza del possesso di una partecipazione al capitale sociale pari attualmente al **77,67%**, esercita una pregnante attività di indirizzo strategico e gestionale della società.

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

Signori soci,

il bilancio della Vostra Società che sottoponiamo alla Vostra approvazione, relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2015, costituito dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa è stato redatto rispettando i criteri previsti dalla normativa civilistica e corrisponde alle scritture contabili.

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

**ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****IMMOBILIZZAZIONI****IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

| Descrizione                 | Saldo 31/12/14 | Incrementi. | (decrementi) | Arrotond. | Saldo al 31/12/15 |
|-----------------------------|----------------|-------------|--------------|-----------|-------------------|
| Costi di ricerca e sviluppo | 34.180         | 0           | 0            | 0         | 34.180            |
| Opere dell'ingegno          | 73.208         | 0           | 0            | 0         | 73.208            |
| Totale                      | 107.388        | 0           | 0            | 0         | 107.388           |

**Ammortamenti Accumulati**

| Descrizione                 | Saldo al 31/12/14 | Movimenti per riclassif. | Ammortam. di esercizio | (Utilizzi) | Saldo al 31/12/15 |
|-----------------------------|-------------------|--------------------------|------------------------|------------|-------------------|
| Costi di ricerca e sviluppo | 34.180            | 0                        | 0                      | 0          | 34.180            |
| Opere dell'ingegno          | 73.208            | 0                        | 0                      | 0          | 73.208            |
| Totale                      | 107.388           | 0                        | 0                      | 0          | 107.388           |

**Riepilogo Immobilizzazioni Nette**

| Categoria                   | Costo storico 31/12/15 | (Ammortamenti Accumulati al 31/12/15) | Valore netto 31/12/15 |
|-----------------------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Costi di ricerca e sviluppo | 34.180                 | (34.180)                              | 0                     |
| Opere dell'ingegno          | 73.208                 | (73.208)                              | 0                     |
| Arrotondamento              | 0                      | 0                                     | 0                     |
| Totale                      | 107.388                | (107.388)                             | 0                     |

Trattasi di immobilizzazioni immateriali iscritte nell'attivo sulla base del costo sostenuto.

Si precisa che le immobilizzazioni immateriali non sono state oggetto di alcuna rivalutazione.

Nel corso del 2015 non si sono registrate variazioni in aumento.

L'importo evidenziato alla voce "costi di ricerca, sviluppo e pubblicità" è relativo principalmente ai costi di utilità pluriennale sostenuti per gli studi sugli effetti terapeutici della fangobalneoterapia e delle cure vascolari e sono ammortizzati in 5 anni a quote costanti.

**IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI****Costo storico**

| Descrizione                          | Saldo al 31/12/14 | Acquisti | Riclassificazioni | (Decrementi) | Saldo al 31/12/15 |
|--------------------------------------|-------------------|----------|-------------------|--------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati                 | 483.089           | 0        | 0                 | 0            | 483.089           |
| Impianti generici                    | 3.044.020         | 44.360   | 0                 | 0            | 3.088.380         |
| Impianti e macchinari                | 1.582.212         | 20.977   | 0                 | 0            | 1.603.189         |
| Arredi ed attrezzature               | 1.937.869         | 45.774   | 0                 | (7.565)      | 1.976.078         |
| Altri beni                           | 237.478           | 0        | 0                 | 0            | 237.478           |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 16.372            | 0        | (8.966)           | 0            | 7.406             |
| Beni gratuitamente devolvibili       | 5.701.382         | 54.410   | 0                 | 0            | 5.755.792         |
| Totale                               | 13.002.422        | 165.521  | (8.966)           | (7.565)      | 13.151.412        |

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

## Fondi ammortamento

| Descrizione                          | Saldo al 31/12/14 | Movimenti per riclassif. | Ammortamenti di esercizio | (Utilizzi)     | Saldo al 31/12/15 |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|----------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati                 | 125.539           | 0                        | 479                       | 0              | 126.018           |
| Impianti generici                    | 2.389.174         | 0                        | 91.077                    | 0              | 2.480.251         |
| Impianti e macchinari                | 1.161.343         | 0                        | 67.802                    | 0              | 1.229.145         |
| Arredi ed attrezzature               | 1.729.549         | 0                        | 73.015                    | (7.565)        | 1.794.999         |
| Altri beni                           | 209.374           | 0                        | 11.262                    | 0              | 220.636           |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 0                 | 0                        |                           | 0              | 0                 |
| Beni gratuitamente devolvibili       | 3.311.802         | 0                        | 198.250                   | 0              | 3.510.052         |
| <b>Totale</b>                        | <b>8.926.781</b>  | <b>0</b>                 | <b>441.885</b>            | <b>(7.565)</b> | <b>9.361.101</b>  |

## Riepilogo Immobilizzazioni Nette

| Categoria                            | Costo storico 31/12/15 | (fondo ammortamento) | Valore netto 31/12/15 |
|--------------------------------------|------------------------|----------------------|-----------------------|
| Terreni e fabbricati                 | 483.089                | 126.018              | 357.071               |
| Impianti generici                    | 3.088.380              | 2.480.251            | 608.129               |
| Impianti e macchinari                | 1.603.189              | 1.229.145            | 374.044               |
| Arredi ed attrezzature               | 1.976.078              | 1.794.999            | 181.079               |
| Altri beni                           | 237.478                | 220.636              | 16.842                |
| Immobilizzazioni in corso ed acconti | 7.406                  | 0                    | 7.406                 |
| Beni gratuitamente devolvibili       | 5.755.792              | 3.510.052            | 2.245.740             |
| <b>Totale</b>                        | <b>13.151.412</b>      | <b>9.361.101</b>     | <b>3.790.311</b>      |

Nel corso del 2015 le variazioni più significative sono relative alle voci “Arredi ed attrezzature reparti” (euro 45.774), “Impianti Generici” (euro 44.360), “Beni gratuitamente Devolvibili” (euro 54.410). Nel corso del 2015 la Società non ha ricevuto nessun contributo in conto impianti.

Nel corso dell'anno 2000, in occasione della proroga della concessione demaniale precedentemente descritta, il bene indiviso (Stabilimento Talassoterapico) iscritto al 31 dicembre 1999 nella categoria “Beni gratuitamente devolvibili” per 4.147 migliaia di Euro (al lordo di fondi ammortamento e corrispondente al valore originariamente conferito dal Comune di Rimini nel 1995 ed ai successivi incrementi indistintamente capitalizzati su tale bene) è stato riclassificato nelle sue componenti specifiche: stabilimento Talassoterapico (bene gratuitamente devolvibile), impianti e attrezzature. Tale riclassificazione si è resa necessaria per considerare la minore vita utile di queste due ultime componenti rispetto a quella più ampia della concessione. Ciò ha comportato la riduzione del valore storico del bene “Stabilimento Talassoterapico” (per un totale di circa 1.192 migliaia di Euro) degli importi relativi agli impianti e alle attrezzature e contestuale aumento del valore storico delle categorie “Impianti generici” (per 1.079 migliaia di Euro) e “Arredi e attrezzature” (per 113 migliaia di Euro). La quota del fondo ammortamento “Stabilimento Talassoterapico” relativa ad impianti ed attrezzature già maturata negli esercizi precedenti (per un totale di circa 284 migliaia di Euro) è stata proporzionalmente riclassificata (252 migliaia di Euro al “Fondo ammortamento Impianti generici” e 33 migliaia di Euro al “Fondo ammortamento arredamenti e attrezzature”).

Per quanto concerne il periodo di ammortamento dell'ex cespite indiviso Istituto Talassoterapico, va rilevato quanto segue:



Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

- fino al 31.12.1999 l'ammortamento dei beni complessivamente riassunti alla voce "beni gratuitamente devolvibili: Istituto Talassoterapico "è stato determinato in base al rapporto risultante rispetto alla originaria scadenza della concessione demaniale (dal 1995, data di assunzione in bilancio del bene al 2006) in quanto era gioco forza privilegiare l'assunzione della gratuita devoluzione, assumendo il criterio del residuo diritto giuridico all'utilizzo del bene piuttosto che il criterio della residua vita utile del bene intesa in senso fisico;

- A partire dall'esercizio 2000, avendo ottenuto la proroga della concessione al 2031 e avendo riclassificato le componenti costitutive dell'unico bene indiviso in tre categorie omogenee (immobile, impianti e attrezzature) gli ammortamenti sono stati calcolati come segue:

- Immobile Talassoterapico: in base alla durata residua della concessione demaniale (2031)
- Impianti: 8%
- Attrezzature: 15%

Le aliquote utilizzate per il calcolo degli ammortamenti degli impianti e delle attrezzature sono ritenute sostanzialmente rappresentative della vita utile dei correlativi cespiti e costituiscono il criterio, anche sotto il profilo civilistico, più congruo per rappresentare la vita utile dei beni medesimi.

Con riferimento all'immobile Talassoterapico, compreso nella voce "beni gratuitamente devolvibili", l'aliquota di ammortamento è stata rideterminata in misura pari a:

- al 3% ed applicata al valore iniziale risultante alla data del 01/01/95 ed a tutti gli incrementi effettuati fino a tutto il 31/12/99;
- per gli incrementi successivi (registrati a partire dall'anno 2000), l'ammortamento è stato calcolato applicando l'aliquota risultante dal rapporto intercorrente rispetto alla durata della concessione demaniale scadente nell'anno 2031.

La Società non ha in essere al 31 dicembre 2015 contratti di locazione finanziaria e pertanto non emergono informazioni ai sensi del comma 22 art. 2427 C.C.

Complessivamente, quindi, gli ammortamenti ordinari dell'esercizio pari a complessivi Euro 441.886, sono stati calcolati sulla base delle aliquote riportate nel seguente prospetto, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali:

| Descrizione                               | Aliquote Applicate                            |
|---|---|
| Immobili specifici acqua Miramare (pozzo) | In base alla durata residua della concessione |
| Costruzioni leggere                       | 10%   |
| Impianti e macchinari                     | 8,00 % e 15,00%                               |
| Impianti specifici acqua Miramare         | In base alla durata residua della concessione |
| Attrezzature industriali e commerciali    | 15,00%  |
| Macchine elettroniche                     | 20,00%  |
| Mobili, arredi e macchine d'ufficio       | 12,00% e 20,00%                               |
| Autofurgoni                               | 20,00%  |
| Beni gratuitamente devolvibili            | In base alla durata residua della concessione |
| Trattrici Agricole                        | 10,00%  |
| Impianto Fotovoltaico                     | 8,00%   |

Si precisa che le immobilizzazioni materiali non sono state oggetto di alcuna rivalutazione e che su di esse non vi sono vincoli o pegni di nessun genere.

#### IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

**Partecipazioni**

La società detiene partecipazioni di controllo, pari al 100% del capitale sociale nella seguente società:

**RIMINITERME SVILUPPO Srl:** con sede a Miramare di Rimini (RN), P.IVA 03600670404, capitale sociale Euro 10.000,00 i.v.

| Descrizione              | 31/12/14       | Incr. To | Sval.ne  | 31/12/15       | PN 31/12/2015 | Risultato 2015 |
|--------------------------|----------------|----------|----------|----------------|---------------|----------------|
| Riminiterme sviluppo Srl | 100.000        | 0        | 0        | 100.000        | 9.004         | -30.751        |
| <b>Totale</b>            | <b>100.000</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>100.000</b> | <b>9.004</b>  | <b>-30.751</b> |

I dati riportati si riferiscono alla bozza di bilancio fornita dall'organo Amministrativo della società controllata. Riminiterme sviluppo Srl è stata costituita nel corso del 2006 per poter realizzare e gestire l'investimento del "Polo del Benessere – Città delle Colonie" relativo all'immobile Colonia Novarese con annessa area.

La voce "Altre imprese" è invece relativa a partecipazioni di € 3.443 possedute da Riminiterme nelle società Coter Srl per euro 861 e Istituto di credito Rimini Banca per euro 2.582.

**Crediti verso altri**

| Categoria di credito | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|----------------------|------------|------------|
| Depositi cauzionali  | € 23.202   | € 23.124   |

Sono rappresentati principalmente dai depositi cauzionali costituiti presso la Direzione Provinciale del Tesoro per le concessioni demaniali marittime della società. Per quote minoritarie si riferiscono a contratti di erogazione gas, telefoniche e energia elettrica.

**Azioni proprie**

In data 26 luglio 2012 con girata a firma Notaio Pietro Fabbrani in Rimini, la società ha acquistato le azioni proprie detenute dai Soci Comune di Santarcangelo di Romagna e Comune di Misano, di cui rispettivamente al titolo nominativo n. 3 e n. 4 per n. 181 azioni da un euro cadauno; il costo totale di acquisto è pari a 424 euro. In data 25 novembre 2014 con girata a firma Notaio Pietro Fabbrani in Rimini, la società ha acquistato le azioni proprie detenute dal Socio Comune di Coriano, di cui al titolo nominativo n. 2 per n. 181 azioni da un euro cadauno per un costo di acquisto pari a 221 euro.

| Titolo azionario      | Valore nominale | Valore di acquisto |
|-----------------------|-----------------|--------------------|
| Titolo azionario n. 2 | € 181           | € 221              |
| Titolo azionario n. 3 | € 181           | € 201              |
| Titolo azionario n. 4 | € 181           | € 223              |
| <b>TOTALE</b>         | <b>€ 543</b>    | <b>€ 645</b>       |

**ATTIVO CIRCOLANTE****RIMANENZE**

Le rimanenze finali sono pari ad euro 29.326 (nel 2014 erano € 40.211) con un decremento rispetto all'esercizio precedente di euro 10.885 e si riferiscono principalmente a beni e merci

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

utilizzate nei reparti, biancheria, materiale per pulizie, prodotti per il punto vendita e materiali istituzionali.

**CREDITI**

Ammontano complessivamente a euro 11.159.650 e hanno subito una variazione in aumento di euro 48.535 rispetto al 2014.

I crediti dell'attivo circolante sono così composti:

**Crediti Verso Clienti**

| Categoria credito - <i>Esigibili entro l'esercizio</i> | 31/12/15 | 31/12/14 |
|--|----------|----------|
| Crediti v/clienti                                      | 274.292  | 276.471  |
| Crediti v/clienti per fatture da emettere              | 206.663  | 185.954  |
| (Fondo svalutazione crediti)                           | (26.955) | (29.456) |
| Arrotondamenti   |          |          |
| Totale   | 454.000  | 432.969  |

La consistenza dei crediti verso i clienti è sostanzialmente invariata rispetto all'anno precedente per effetto dei puntuali pagamenti delle fatture da parte delle aziende ASL della Regione Emilia Romagna e degli altri clienti non pubblici.

La voce dei crediti verso clienti per fatture da emettere è riferita principalmente alle prestazioni termali e specialistiche dei mesi di novembre e dicembre non ancora fatturate.

Il fondo svalutazione crediti è ritenuto congruo al fine di esporre i crediti verso clienti al loro valore di realizzo e la sua movimentazione è la seguente:

| Descrizione                | Saldo al<br>31/12/2014 | Accantonamenti | (utilizzi) | Saldo al<br>31/12/2015 |
|----------------------------|------------------------|----------------|------------|------------------------|
| Fondo svalutazione crediti | 29.456                 | 0              | (2.501)    | 26.955                 |
| Totale                     | 29.456                 | 0              | (2.501)    | 26.955                 |

**Crediti verso imprese controllate**

Ammontano a euro 10.610.753 e si riferiscono principalmente alle rate del finanziamento concesso alla società Riminiterme Sviluppo Srl, per un importo erogabile in riferimento alle necessità della controllata, la cui scadenza è fissata in base alla delibera del Consiglio di Amministrazione, in data 30 giugno 2016. In data 25 febbraio 2013, la società controllata ha depositato una perizia immobiliare eseguita da perito indipendente che valuta il patrimonio della stessa in euro 12.250.000.

**Crediti verso imprese controllanti**

Non vi sono crediti verso la società controllante.

**Crediti Tributarî**

Ammontano a euro 26.555 e si riferiscono principalmente a crediti per Iva e per il conguaglio a credito relativo all'Irap e Ires anno 2015.

**Crediti verso altri**

Ammontano a euro 68.342 e sono dettagliati come segue:

| Credito v/altri esigibili entro es. | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Apt Regionale per contributo L/7    | 47.580     | 41.600     |

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

|                                      |               |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Crediti diversi – partite anticipate | 5.961         | 31.679        |
| Rettifiche diverse in sospeso        | 2.154         | 2.037         |
| Enti diversi da liquidare            | 10.999        | 5.449         |
| Altri crediti                        | 1.648         | 968           |
| <b>Totale</b>                        | <b>68.342</b> | <b>81.733</b> |

Si precisa che la società non ha intrattenuto rapporti di natura commerciale o finanziaria in valuta e che non figurano in bilancio crediti di durata residua superiore a cinque anni.

### Altre Partecipazioni

Ammontano a euro 3.000 e si riferiscono alla partecipazione nella sottoscrizione della Fondazione dell'Istituto Tecnico Superiore della Provincia di Rimini.

### Disponibilità Liquide

#### Depositi bancari e postali

Non vi sono saldi positivi presso banche alla data di chiusura dell'esercizio. I debiti sono rappresentati nel prospetto inserito nel passivo della presente nota integrativa. Le variazioni rispetto all'esercizio precedente sono evidenziate nell'allegato 1) rendiconto finanziario.

#### Denaro in cassa e valori bollati

Il denaro e i valori in cassa contanti ammontano a euro 6.315.

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

| Descrizione                                      | 31/12/15     | 31/12/14      |
|--|--------------|---------------|
| Risconti attivi:                                 |              |               |
| Quote costi di competenza di esercizi successivi | 7.298        | 11.686        |
| Rati attivi:                                     | 0            | 0             |
| <b>Totale</b>                                    | <b>7.298</b> | <b>11.686</b> |

L'importo relativo alle quote di costi di competenza dell'esercizio successivo è relativo principalmente a costi, contratti anticipati di noleggio, assistenza e manutenzione, la cui competenza è a cavallo degli esercizi 2015 e 2016.

### PASSIVO

### PATRIMONIO NETTO

Si riporta di seguito il prospetto dei movimenti intervenuti nei conti di patrimonio netto:

|   | Capitale sociale | Riserva legale | Altre<br>Riserve | Riserva<br>S.Azioni | Riserva<br>az. prop. | Perdite<br>/Utili prec. | Risultato<br>Esercizio | Totale     |
|---|------------------|----------------|------------------|---------------------|----------------------|-------------------------|------------------------|------------|
| Saldo 31/12/14                              | 8.743.011        | 79.975         | 1.781.801        | 371.989             | 645                  |                         | 10.906.806             |            |
| Destinaz.                                   |                  | 4.769          | 90.616           |                     |                      |                         | (95.385)               | 0          |
| <b>Capitale Sociale</b>                     |                  |                |                  | <b>8.353.011</b>    |                      |                         |                        |            |
| <b>RISERVE DI CAPITALE</b>                  |                  |                |                  |                     |                      |                         |                        |            |
| Risultato 2015                              |                  |                |                  |                     |                      |                         | 25.969                 | 25.969     |
| <b>RISERVE DI UTILI</b>                     |                  |                |                  |                     |                      |                         |                        |            |
| Acquisizione                                |                  |                |                  | 84.744              |                      | B                       |                        | 0          |
| Saldo                                       |                  | 84.744         | 1.872.417        | 371.989             | 645                  | B                       | 25.969                 | 10.708.775 |
| Riserva azioni proprie                      |                  |                |                  |                     |                      | A,B                     |                        | 0          |
| Riserva sovrapprezzo azioni                 |                  |                |                  | 371.989             |                      | A,B                     |                        | 0          |
| Riserva ordinaria                           |                  |                |                  | 1.872.417           |                      | A,B,C                   |                        | 1.872.417  |
| Riserva per arrotondamento bilancio in Euro |                  |                |                  |                     |                      | A,B,C                   |                        |            |

Riminiterm S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

|   |  |       |                  |
|---|--|-------|------------------|
| <b>UTILI PORTATI A NUOVO</b>  |  | A,B,C |                  |
| <b>TOTALE</b>   |  |       | <b>1.872.417</b> |
| <b>Quota non distribuibile</b>  |  |       | <b>0</b>         |
| <b>Residua quota distribuibile</b>  |  |       | <b>1.872.417</b> |
| Note:<br>A = disponibile per aumento di capitale;<br>B = disponibile per copertura delle perdite;<br>C = distribuibile. |  |       |                  |

Si segnala infine che nell'arco temporale preso in esame (tre esercizi) in conformità a quanto previsto dal documento "OIC 1", negli esercizi 2013, 2014 e 2015 non sono state utilizzate poste di patrimonio in quanto trattenute in azienda.

Per completezza di informativa si precisa che per effetto dell'Art.109 co.4 let.b) TUIR risultano "fiscalmente vincolate", oltre a quanto commentato in precedenza, Riserve di Patrimonio Netto al 31 dicembre 2015 per complessivi euro 19.092 con riferimento al valore residuo degli ammortamenti anticipati contabilizzati nel 2001 esclusivamente in sede di dichiarazione dei redditi.

Il capitale sociale al 31/12/2015, interamente sottoscritto e versato, risulta quindi costituito da nr. 8.353.011 azioni ordinarie da nominali Euro 1 cadauna.

Si rammenta che l'importo della voce altre riserve al 31 dicembre 2015 è parte del patrimonio scisso, come commentato in precedenza, ed è stata costituita in periodo di moratoria fiscale da Amfa S.p.A.

#### FONDI PER RISCHI ED ONERI

La voce include

- il fondo per imposte differite per € 5.995. Tale fondo è relativo alle differenze temporanee afferenti agli ammortamenti anticipati (euro 19.092) calcolati esclusivamente in sede di dichiarazione dei redditi, ed è stanziato sulla base dell'aliquota media del 31,4%.

- La voce "altri fondi" si riferisce all'accantonamento complessivo di 35.000 euro per il prevedibile rinnovo del CCNL delle aziende termali, scaduto da oltre quattro anni.

Tale voce ha avuto la seguente movimentazione:

|                |            |            |                |
|----------------|------------|------------|----------------|
| Saldo 31/12/14 | Incremento | (Utilizzo) | Saldo 31/12/14 |
| 57.595         | 0          | 22.595     | 35.000         |

Ai sensi dell'art. 2427 n.14 C.c. va rilevato come non ci siano al 31 dicembre 2015 altre differenze temporanee in grado di originare l'iscrizione di imposte differite passive.

#### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Tale voce ha avuto la seguente movimentazione:

|                |            |            |                |
|----------------|------------|------------|----------------|
| Saldo 31/12/14 | Incremento | (Utilizzo) | Saldo 31/12/15 |
| 554.802        | 63.067     | (3.333)    | 614.536        |

L'incremento del fondo è relativo alla quota dell'esercizio al netto del fondo pensione, dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del t.f.r. e delle indennità erogate ai dipendenti stagionali assunti e licenziati in corso d'anno.

L'ammontare del fondo risulta pienamente capiente in relazione agli obblighi contrattuali e di legge in materia.

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

**DEBITI**

I debiti ammontano a euro 3.742.609 e sono diminuiti di euro 308.395 rispetto allo scorso esercizio. L'ulteriore dettaglio della voce debiti riguarda:

I debiti verso banche ammontano ad euro 3.199.598 in diminuzione rispetto ai 3.410.293 del 2014 e si riferiscono all'indebitamento contratto dalla società per far fronte agli impegni presi con la controllata Riminiterme Sviluppo srl, alla quale è stato concesso un prestito fruttifero erogabile in più soluzioni e scadente al 30 giugno 2016 per poter dar corso al piano di sviluppo previsto sull'area della Colonia Novarese.

I debiti verso banche sono così rappresentati:

| Descrizione                   | Saldo al 31/12/2015 | Saldo al 31/12/2014 |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|
| Banca Popolare Emilia Romagna | 1.293.199           | 1.388.802           |
| Cassa di Risparmio di Rimini  | 1.079.242           | 1.180.158           |
| Banca di Rimini C.Coop        | 827.157             | 841.333             |
| <b>Totale</b>                 | <b>3.199.598</b>    | <b>3.410.293</b>    |

I debiti verso fornitori (compreso quelli per fatture da ricevere) sono euro 262.223 in diminuzione rispetto ai 330.638 euro del 2014.

I debiti tributari risultano essere euro 34.665 e sono aumentati rispetto ad euro 59.038 del 2014; il valore del 2015 è così composto:

| Descrizione               | Importo       |
|---------------------------|---------------|
| Ritenute IRPEF dipendenti | 15.752        |
| Ritenute IRPEF autonomi   | 12.404        |
| Erario c/Iva              | 6.509         |
| <b>TOTALE</b>             | <b>34.665</b> |

I debiti verso enti previdenziali, iscritti nel bilancio 2015 per euro 41.539, sono leggermente diminuiti rispetto al valore di euro 45.879 del 2014; la voce più consistente è relativa al debito per contributi INPS e INPDAP.

I debiti verso il personale dipendente e collaboratori (ricompresi nella voce "altri debiti") ammontano a euro 162.817 e sono relativi alla quattordicesima mensilità da liquidare per euro 35.227, alle ferie maturate ma non godute alla data della chiusura dell'esercizio per euro 66.738 e alle competenze e retribuzioni del mese di dicembre per euro 60.851.

I restanti debiti verso altri, ammontano a euro 41.766 e sono relativi principalmente a debiti per partire da liquidare nel corso dell'anno 2016 e agli interessi passivi maturati sui conti correnti bancari al 31 dicembre 2015.

Si precisa che la società non ha intrattenuto rapporti di natura commerciale o finanziaria in valuta e che non figurano in bilancio debiti di durata residua superiore a cinque anni.

**RATEI E RISCONTI PASSIVI**

La voce ratei e risconti è di euro 16.275 rispetto ai 18.223 del 2014, ed è relativa al risconto dei ricavi di competenza dell'esercizio 2016, fatturati a fronte di abbonamenti a servizi palestra e piscina la cui validità temporale si manifesta a cavallo tra gli esercizi 2015 e 2016.

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

**ANALISI DELLE VOCI DI CONTO ECONOMICO****VALORE DELLA PRODUZIONE****RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI**

La ripartizione dei ricavi caratteristici della società per reparto è la seguente:

| Descrizione                                 | 31/12/15         | 31/12/14         | Variazioni     |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Reparti termali accreditati dal SSN         | 2.174.747        | 2.229.742        | -54.995        |
| Rep. Fisioterapia accreditato da ASL Rimini | 574.428          | 591.582          | -17.154        |
| Reparto Poliambulatori                      | 398.859          | 324.725          | 74.134         |
| Stabilimento balneare e Bluecamp            | 58.634           | 78.895           | -20.261        |
| Centro Benessere, Palestre fitness, Piscine | 709.166          | 711.757          | -2.591         |
| Altre attività                              | 11.953           | 15.120           | -3.167         |
| <b>Totale</b>                               | <b>3.927.787</b> | <b>3.951.821</b> | <b>-24.034</b> |

Il fatturato dei Reparti termali, per i quali lo stabilimento è accreditato con il SSN, ed il fatturato del reparto Fisiokinesiterapia, per il quale lo stabilimento è accreditato con l'ASL di Rimini, sono considerati comprensivi di prestazioni (balneoterapia, fango-balneoterapia, idromassaggi vascolari, inalatorio e irrigazioni vaginali per i reparti termali) sia convenzionate sia a pagamento. La Società è accreditata al livello tariffario al 1° Super per le prestazioni termali in convenzione.

**ALTRI RICAVI E PROVENTI**

La ripartizione della voce è la seguente:

| Descrizione                             | 31/12/15       | 31/12/14       | Variazioni    |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Fitti attivi per locali talassoterapico | 28.175         | 23.984         | 4.191         |
| Noleggio sdrai e ombrelloni             | 128.268        | 110.483        | 17.785        |
| Plusvalenze patrimoniali                | 10             | 2.338          | -2.328        |
| Altri ricavi diversi                    | 9845           | 664            | 9.181         |
| Incentivo GSE produzione energia fotov. | 23.831         | 23.133         | 698           |
| Contributi diversi                      | 5.984          | 0              | 5.984         |
| Contributo APT Legge 7                  | 47.580         | 41.600         | 5.980         |
| <b>Totale</b>                           | <b>243.693</b> | <b>202.202</b> | <b>41.491</b> |

**COSTI DELLA PRODUZIONE**

I costi caratteristici della società sono così composti, evidenziando anche le incidenze percentuali:

**COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI**

Trattasi di acquisti relativi a medicinali, materiale di consumo per i reparti, cancelleria e prodotti per il punto vendita ed ammontano a euro 182.373 pari al 4,7% dei costi della produzione. L'importo, in aumento nella sua percentuale sul totale, è aumentato di euro 1.734-

**COSTI PER SERVIZI**

La voce in oggetto, euro 1.391.633 pari al 35,7% (34,4% nel 2014) dei costi della produzione, è così dettagliata:

| Descrizione               | 31/12/15 | 31/12/14 | Variazioni |
|---------------------------|----------|----------|------------|
| Prestazioni professionali | 669.588  | 635.686  | 33.902     |
| Spese telefoniche         | 11.629   | 9.899    | 1.730      |

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

| Descrizione                    | 31/12/15         | 31/12/14         | Variazioni    |
|--------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| Spese per pulizie              | 59.149           | 62.127           | -2.978        |
| Spese di Pubblicità ed Eventi  | 70.214           | 77.232           | -7.018        |
| Utenze diverse                 | 274.006          | 281.143          | -7.137        |
| Manutenzioni ordinarie         | 86.750           | 71.640           | 15.110        |
| Compenso agli Amministratori   | 41.580           | 41.508           | 72            |
| Compenso Collegio Sindacale    | 23.207           | 24.603           | -1.396        |
| Contratti di assistenza        | 15.697           | 17.317           | -1.620        |
| Raccolta rifiuti e smaltimenti | 16.359           | 16.575           | -216          |
| Polizze assicurative           | 19.004           | 18.033           | 971           |
| Altro                          | 104.450          | 125.079          | -20.629       |
| <b>Totale</b>                  | <b>1.391.633</b> | <b>1.380.842</b> | <b>10.791</b> |

**COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI**

Trattasi di costi per il noleggio di attrezzature varie e biancheria.

Ammontano a euro 109.208, pari al 2,8% dei costi della produzione. L'importo è leggermente diminuito rispetto al 2014 di euro 4.121.

**COSTI PER IL PERSONALE**

Ammontano a euro 1.494.894, pari al 38,4% dei costi della produzione. L'importo è diminuito rispetto all'esercizio 2014 di euro 29.236 principalmente per effetto della riduzione delle ore lavorate nei mesi estivi.

| Descrizione                | 31/12/15         | 31/12/14         | Variazioni     |
|----------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Retribuzione Lorda         | 1.073.010        | 1.083.753        | -10.743        |
| Oneri Sociali              | 337.780          | 356.518          | -18.738        |
| TFR (annuali e stagionali) | 83.088           | 82.833           | 255            |
| Altri Costi                | 1.017            | 1.027            | -10            |
| <b>Totale Personale</b>    | <b>1.494.895</b> | <b>1.524.131</b> | <b>-29.236</b> |

Si evidenzia, la movimentazione media del personale dipendente suddiviso per categoria:

| <b>Categoria</b> | <b>Media anno 2015</b> |
|------------------|------------------------|
| Impiegati        | 27                     |
| Operai           | 28                     |
| Quadri           | 1                      |
| Dirigenti        | 1                      |
| <b>Totale</b>    | <b>57</b>              |

**AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI**

Gli ammortamenti, pari a euro 441.886, come precedentemente indicato, sono stati calcolati sulla base della vita utile dei cespiti stimata con ragionevole certezza, con rimando a quanto indicato precedentemente alla parte relativa alle immobilizzazioni.

Essi sono pari al 11,4% dei costi di produzione.

**ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

La voce comprende gli altri oneri correlati alla gestione ordinaria dell'impresa; essi ammontano a euro 261.894 e rappresentano il 6,7% dei costi della produzione. L'importo più significativo è relativo alla iva pro-rata non detraibile, pari ad euro 163.944; da segnalare inoltre il costo dell'imposta IMU a 33.423 euro e il valore delle quote associative pari ad euro 37.453.



Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

**PROVENTI E ONERI FINANZIARI**

Sono così dettagliati :

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Non esistono proventi da partecipazioni.

ALTRI PROVENTI FINANZIARI

Non esistono proventi finanziari.

| Descrizione                      | Anno 2015 | Anno 2014      |
|----------------------------------|-----------|----------------|
| Interessi da imprese controllate | 0         | 280.239        |
| Altri proventi finanziari        | 0         | 0              |
| <b>Totale</b>                    | <b>0</b>  | <b>280.239</b> |

Il valore degli interessi da imprese controllate si è azzerato in seguito alla deliberazione assunta nella seduta del CdA del 18 dicembre 2015, il cui estratto si riporta di seguito:

“La controllata Riminiterme Sviluppo Srl ha comunicato che a causa della sospensione dei lavori di recupero del patrimonio immobiliare, e della incertezza dei tempi della loro ripresa, legati sia alla profonda crisi finanziaria e patrimoniale che ha colpito la società controllante COOPSETTE, che alla definizione di accordi sulla futura gestione e/o cessione degli immobili, non è in grado di sopportare un ulteriore aggravio di costi, ed ha richiesto che il sostegno da parte della controllante sia rafforzato concedendo che il finanziamento in essere, già a decorrere dal 01 gennaio 2015, venga inteso a titolo non oneroso.

Il Consiglio, dopo esauriente discussione, alla unanimità approva la richiesta di proroga dei finanziamenti concessi alla controllata Riminiterme Sviluppo srl, con scadenza al 30 giugno 2016, e delibera di non applicare alcun interesse sul predetto finanziamento già a decorrere dal 01 gennaio del corrente anno 2015, e fino a nuova deliberazione.”

ONERI FINANZIARI

Il dettaglio risulta essere il seguente:

| Descrizione                 | Importo        |
|-----------------------------|----------------|
| Interessi passivi bancari   | 222.562        |
| Interessi su debiti diversi | 58             |
| <b>Totale</b>               | <b>222.620</b> |

Si segnala che nell'esercizio non sono stati sostenuti oneri finanziari verso imprese controllanti, né sono stati capitalizzati oneri finanziari nelle voci dell'attivo.

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

I proventi straordinari ammontano ad euro 30.272 in aumento rispetto ai 18.460 del 2014 e si riferiscono principalmente a minori imposte relative all'anno 2014 ed alla sopravvenienza maturata, rispetto al fondo accantonato) per la definizione dell'accertamento ricevuto dal Comune di Rimini per l'imposta ICI degli anni 2009 e 2010.

Gli oneri straordinari ammontano a euro 5.410, la loro composizione è determinata principalmente da sopravvenienze passive per costi relativi ad anni precedenti.

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

**IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO**

| Imposte e tasse   | 31/12/15      | 31/12/14       | Variazione      |
|-------------------|---------------|----------------|-----------------|
| Ires              | 32.574        | 67.018         | (34.444)        |
| Irap              | 22.405        | 42.954         | (20.189)        |
| Imposte differite | 0             | 0              | 0               |
| <b>Totale</b>     | <b>54.979</b> | <b>109.972</b> | <b>(69.416)</b> |

Le imposte rappresentano il 1,3% del valore della produzione.

I rientri parziali di ammortamenti anticipati effettuati in sede di dichiarazione dei redditi in esercizi precedenti, al fine del differimento delle imposte di competenza non hanno comportato il riversamento nel conto economico dell'esercizio di imposte differite stanziare in esercizi precedenti alla voce "imposte differite". Il dettaglio nel prospetto che segue:

|                                    | <b>Esercizio 2015</b>                        |  | <b>Esercizio 2014</b>                        |  |
|------------------------------------|--|--|--|--|
|                                    | <b>Ammontare delle differenze temporanee</b> | <b>Effetto fiscale (aliquota Ires 27,5% Irap 3,9%)</b> | <b>Ammontare delle differenze temporanee</b> | <b>Effetto fiscale (aliquota Ires 27,5% Irap 3,9%)</b> |
| <b>Imposte anticipate</b>          |  |  |  |  |
| <b>Totale</b>                      | <b>0</b>                                     | <b>0</b>   | <b>0</b>                                     | <b>0</b>   |
| <b>Imposte differite</b>           |  |  |  |  |
| Amm.ti anticipati 2001             | 0  | 0  | 0  | 0  |
| <b>Totale</b>                      | <b>0</b>                                     | <b>0</b>   | <b>0</b>                                     | <b>0</b>   |
| Imposte differite/anticipate nette |  | 0  |  | 0  |

**ALTRE INFORMAZIONI**

In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 2427 c.c., si precisa che:

- non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale
- non vi sono proventi da partecipazione
- non vi sono titoli di alcun genere emessi dalla società
- la Società non possiede e non ha posseduto quote proprie, o quote di società controllanti, ne' direttamente ne' tramite interposta persona.

Nella tabella viene esposta la consistenza dei compensi ad Amministratori e Sindaci.

| <b>Descrizione</b>            | <b>31/12/2015</b> |
|-------------------------------|-------------------|
| Amministratori                | 40.000            |
| Sindaci (compenso)            | 16.363            |
| Sindaci (controllo contabile) | 5.951             |
| <b>Totale</b>                 | <b>62.314</b>     |
|                               |                   |

**Informativa sull'attività di direzione e coordinamento della società**

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

Ai fini di garantire la trasparenza nell'attività di direzione e coordinamento e di tutela soci e creditori sociali, ai sensi dell'art. 2497 bis si espone di seguito un prospetto riepilogativo dei dati essenziali di Coopsette soc. coop. società che esercita attività di direzione e coordinamento, come emergenti dal bilancio al 31/12/2013 in quanto ad oggi ultimo approvato:

Dati in Euro

| <b>STATO PATRIMONIALE</b>                          | <b>Al 31/12/2013</b> |
|--|----------------------|
| <b>ATTIVO:</b>                                     |                      |
| A) Credito verso soci per versamenti ancora dovuti | 181.085              |
| B) Immobilizzazioni                                | 208.402.376          |
| C) Attivo circolante                               | 1.709.866.321        |
| D) Ratei e risconti                                | 6.080.466            |
| Totale attivo                                      | <b>1.924.530.248</b> |
| <b>PASSIVO:</b>                                    |                      |
| A) Patrimonio netto:                               |                      |
| - <i>Capitale Sociale</i>                          | 14.255.186           |
| - <i>Riserve</i>                                   | 207.125.260          |
| - <i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>            | -84.768.388          |
| Totale Patrimonio Netto                            | 136.612.058          |
| B) Fondi per rischi ed oneri                       | 33.728.941           |
| C) Trattam. di fine rapporto di lavoro subordinato | 8.703.149            |
| D) Debiti  | 1.744.762.831        |
| E) Ratei e risconti                                | 723.269              |
| Totale passivo                                     | <b>1.924.530.248</b> |
| <b>GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI RISCHI</b>            | <b>660.404.937</b>   |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>                             |                      |
| A) Valore della produzione                         | 280.704.974          |
| B) Costi della produzione                          | -305.293.477         |
| C) Proventi e oneri finanziari                     | -7.103.462           |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie    | -44.434.746          |
| E) Proventi e oneri straordinari                   | -8.641.677           |
| Imposte sul reddito d'esercizio                    | 0                    |
| Utile (perdita) dell'esercizio                     | <b>-84.768.388</b>   |

L'attività di direzione e coordinamento effettuata dalla controllante nei confronti della società è consistita, nel 2015, in un'attività di indirizzo imprenditoriale con particolare riferimento alla definizione delle politiche commerciali di gruppo

Riminiterme S.p.A.

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

(Allegato 1)

**RENDICONTO FINANZIARIO**

Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31.12.2015 e raffronto con l'esercizio chiuso al 31.12.2014 (in migliaia di Euro).

|   | 31/12/2015     | 31/12/2014     |
|---|----------------|----------------|
| <b>A Disponibilità finanziarie nette iniziali a breve</b>                             | <b>(3.410)</b> | <b>(3.788)</b> |
| <b>B Flusso monetario da (per) attività di esercizio</b>                              |                |                |
| Utile (perdita) d'esercizio   | 26             | 95             |
| Ammortamenti e svalutazioni   | 442            | 513            |
| Incremento netto del Fondo T.F.R.   | 60             | 46             |
| Incremento (decremento) del fondo per rischi e oneri                                  | (23)           | 43             |
| Flusso monetario d'esercizio ante variazioni del circolante                           | 505            | 697            |
| Decremento (incremento) dei crediti del circolante                                    | (48)           | 53             |
| Decremento (incremento) delle rimanenze   | 11             | 6              |
| Incremento (decremento) dei debiti e variazione netta altre voci capitale circolante. | (105)          | (75)           |
| Totale flusso monetario da (per) attività d'esercizio                                 | 363            | 681            |
| <b>C Flusso monetario da (per) attività di investimento</b>                           |                |                |
| Investimenti netti in immobiliz. Immateriali  | 0              | 0              |
| Investimenti netti in immobiliz. Materiali  | (157)          | (280)          |
| Conferimento beni materiali   |                |                |
| Decremento per alienazione di immobil. Materiali                                      | 7              | 17             |
| Totale flusso monetario da (per) attività di investimento                             | (150)          | (263)          |
| <b>D Flusso monetario da (per) attività finanziarie</b>                               |                |                |
| Decrementi (incremento) delle immobilizzazioni finanziarie                            | (3)            | (40)           |
| Liquidazione dividendi  |                |                |
| Totale flusso monetario da (per) attività di finanziarie                              | (3)            | (40)           |
| <b>E Flusso monetario del periodo (B+C+D)</b>   | <b>210</b>     | <b>378</b>     |
| <b>F Disponib. Finanziarie nette finali a breve (A+E)</b>                             | <b>(3.200)</b> | <b>(3.410)</b> |

Lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa sono redatti in modalità non conforme alla tassonomia italiana XBRL, in quanto la stessa non è sufficiente a rappresentare la particolare situazione aziendale nel rispetto dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità richiesti dall'art. 2423 c.c.

Riminiterme S.p.A

Bilancio al 31/12/2015

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop in liquidazione coatta amm.va

Il sottoscritto professionista Andrea Ceccarelli iscritto al n. 437A all'ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili di Rimini, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società".

## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Addì 29 del mese di aprile dell'anno duemila sedici, alle ore dieci e trenta

**29.04.2016 ore 10,30**

presso la sede legale, in viale Principe di Piemonte 56, Miramare di Rimini

**PREMESSO**

- che con lettera raccomandata del 30 marzo 2016 è stata convocata l'assemblea ordinaria per discutere dell'ordine del giorno di seguito indicato;

**ORDINE DEL GIORNO**

- 1) Approvazione del Bilancio chiuso al 31.12.2015 e destinazione dell'utile di esercizio.
- 2) Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente del C.d.A.
- 3) Fissazione degli emolumenti del Consiglio di Amministrazione.
- 4) Varie ed eventuali

Assume la Presidenza, ai sensi del vigente Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Fabrizio Vezzani, il quale dà atto di quanto segue:

- del C.d.A. sono presenti i signori Vezzani Dott. Fabrizio, Luca Dott. Ioli, mentre risultano assenti giustificati i consiglieri Montanari Dott. Raimondo, Filippini Dott. Andrea;  
- del Collegio Sindacale sono presenti i signori, Dott. Gabriele Baschetti, Dott.ssa Oriana Urbinati, mentre risulta assente giustificato il Dott. Marco Montanari;  
- sono presenti i seguenti soci, o persone delegate le cui deleghe sono state acquisite agli atti della società:

▪ **COOPSETTE Soc.Coop in lca**, presente per delega nella persona della Dr.ssa Ernestina Cabassi, portatore di 7.862.694 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

▪ **RIMINI HOLDING S.p.A.**, presente per delega nella persona del Dott. Sergio Funelli, portatore di 417.651 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

▪ **HIDRA srl in liquidazione**, presente nella persona del Dott. Francesco Farnetani, portatore di 1.375.000 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

▪ **BANCA POP. EMILIA ROMAGNA**, presente per delega nella persona del Dott. Remigio Casali, portatore di 18.076 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

pertanto la seduta risulta validamente convocata e costituita rappresentando i soci presenti 8.298.421 azioni su 8.353.011, pari al 89,346% del Capitale Sociale e pertanto abilitata a discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno;

viene chiamato a fungere da segretario della seduta il Rag. Ricci Massimo, Direttore della società, il quale accetta l'incarico.

**Primo punto all'odg – “Approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2015 e destinazione dell'utile di esercizio”**

Il Presidente, ringrazia i Sigg. Soci presenti e dispone affinché venga consegnata a ciascuno dei presenti la cartellina contenente i documenti relativi alla bozza di Bilancio predisposta ed approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 30.03.2016. Il Presidente illustra sommariamente le risultanze dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico,

richiamando le evidenze delle macro aggregazioni presenti nei due prospetti, segnalando in particolare il risultato economico, al netto delle imposte, che ammonta a € 25.968,67; infine procede alla lettura della Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi di legge; invita poi la componente del Collegio Sindacale, Dr.ssa Oriana Urbinati a dare lettura e commento della Relazione emessa dall'organo di controllo svolgente sia l'attività di cui all'art.2403 cc sia l'attività di cui all'art 2409 bis; dalla stessa non sono emesse né eccezioni né richiami d'informativa per cui la Dr.ssa Oriana Urbinati a nome del Collegio Sindacale dichiara che nulla osta all'approvazione del bilancio.

Il Presidente ringrazia ed invita quindi i soci presenti a intervenire.

Terminate le domande di chiarimento e delucidazione, il Presidente pone in votazione i documenti di Bilancio al 31.12.2015, Stato Patrimoniale, Conto Economico, Relazione del Consiglio di Amministrazione e Nota Integrativa, proponendo di non procedere alla ripartizione degli utili e di destinarli per il 5% pari ad € 1.298,43 a Fondo di Riserva Legale e per il restante 95% pari ad € 24.670.24 a Fondo di Riserva Ordinaria.

Il Socio Hydra srl comunica la sua astensione alla approvazione del Bilancio di Esercizio 2015 con la seguente motivazione: "Relativamente ai rapporti con la controllata Riminiterme Sviluppo S.r.l., sarebbe opportuno mostrare ai soci un business plan o comunque un piano che permetta di comprendere le modalità ed i tempi di rientro del credito vantato verso la stessa società. Relativamente alla onerosità del finanziamento in essere si ritiene opportuno valutarlo esercizio per esercizio."

L'Assemblea, dopo aver raccolto l'astensione del socio Rimini Holding, con i voti favorevoli espressi per alzata di mano dei soci Banca Popolare Emilia Romagna e Coopsette, approva il bilancio chiuso al 31.12.2015 e la destinazione dell'utile di esercizio come proposto dal Presidente.

**Secondo punto all'odg. – "Nomina del Consiglio di Amministrazione e del Presidente del CDA."**

Il Dott. Fabrizio Vezzani, in qualità di Presidente dell'Assemblea, ricorda che con l'approvazione del bilancio di esercizio 2015 giunge a scadenza la composizione dell'intero Consiglio di Amministrazione ai cui membri succedutisi nel triennio rivolge i più sentiti ringraziamenti per l'impegno professionale ed il proficuo lavoro svolto nell'espletamento del mandato affidato, in modo particolare un ringraziamento sincero va ai colleghi indicati dal socio Coopsette, Montanari, Filippini, Fontanesi e Simonazzi, che hanno svolto il loro compito con grande impegno in una fase di grande difficoltà per la proprietà e per la società, contribuendo a prendere le decisioni che ci hanno permesso di raggiungere i risultati che oggi illustriamo ; dopo aver spiegato che lo Statuto Sociale vigente prevede un C.d.A. da 3 a 7 membri, invita l'assemblea dei soci a presentare una proposta di composizione del nuovo Organo Amministrativo.

Prende la parola il rappresentante dell'azionista di riferimento Coopsette, Dr.ssa Ernestina Cabassi, che propone di nominare le seguenti persone quali componenti del Consiglio di Amministrazione:

Vezzani Dott. Fabrizio, Cabassi Dr.ssa Ernestina, Paterlini Dott. Maurizio, Canovi Dott. Giuliano; prende quindi la parola il dott. Sergio Funelli che, esercitando la facoltà prevista dall'art.15 dello statuto societario, propone di nominare il Dott. Luca Maria Ioli quale Consigliere espressione dell'azionista Rimini Holding spa.

Raccolte le dichiarazioni di voto, il Presidente chiede ai soci di esprimersi per voto palese e l'assemblea, con l'astensione del socio Hidra srl, delibera alla unanimità di nominare quali componenti del nuovo Consiglio di Amministrazione di Riminiterme i seguenti signori;

**Vezzani Dott. Fabrizio**, nato a Fabbrico (RE) il 23/01/1955 e residente a Fabbrico (RE) in via Paolo Borsellino 79 c.f. VZZFRZ55A23D450M;

**Cabassi Dr.ssa Ernestina**, nata a Reggio Emilia il 27/01/1962 e residente a Poviglio (RE) in via Parma 52, c.f. CBSRST62A67H223Y;

**Paterlini Dott. Maurizio**, nato a Brescello (RE) il 30/09/1962 e residente a Brescello (RE) in via M.L. King n. 32 c.f. PTRMRZ62P30B156Q;

**Canovi Dott. Giuliano**, nato a Parma il 24/05/1971 e residente a San Polo D'Enza (RE) in via Matilde di Canossa n. 13, c.f. CNVGLN71E24G337S;

**Ioli Dott. Luca Maria**, nato a Rimini il 26/01/1962 e residente a Rimini in via dei Cavalieri 53 c.f. LIOLMR62A26H294E;

La nomina del Consiglio di Amministrazione avrà durata fino alla data di approvazione del Bilancio d'esercizio dell'anno solare 2018 (convenzionalmente 30.04.2019).

Su proposta del delegato del socio Coopsette, l'assemblea, con l'astensione del socio Hidra srl, designa all'unanimità quale Presidente del Consiglio di Amministrazione e, ai sensi dello statuto quale legale rappresentante, il Dott. Fabrizio Vezzani.

**Terzo punto all'ordine del giorno "Fissazione degli emolumenti del C.d.A."**

Il Presidente, dopo aver ricordato che è compito dell'Assemblea dei soci, indicare l'entità degli emolumenti di competenza del Consiglio di Amministrazione, cede la parola al delegato dell'azionista Coopsette, Dr.ssa Ernestina Cabassi la quale riferisce che l'orientamento del socio di riferimento è quello di proporre un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, lasciando poi al C.d.A. la ripartizione degli emolumenti ai singoli membri in funzione delle specifiche mansioni o deleghe personali; poiché il precedente emolumento era stato fissato ad un massimo di € 70.000 annuali, il socio Coopsette propone per il presente mandato di confermare l'importo massimo complessivo al netto degli oneri previdenziali a € 70.000 annui

, da ragguagliare al periodo di permanenza in carica all'interno di ogni anno solare, demandando al C.d.A. stesso la determinazione dell'importo annuo esatto e la relativa ripartizione tra i vari consiglieri.

Dopo brevi interventi di adesione alla proposta del socio Coopsette da parte dei rappresentanti degli altri soci, il Presidente pone in votazione le proposte che, con l'astensione del socio Hidra srl, risultano essere approvate all'unanimità per alzata di mano.

**Quarto punto all'ordine del giorno "Varie ed eventuali"**

Null'altro essendovi da deliberare, alle ore 11,30 la seduta è tolta.

Letto, confermato e sottoscritto

Il Presidente  
(Vezzani Dott. Fabrizio)

Il Segretario  
(Ricci Rag. Massimo)

**Il sottoscritto professionista Andrea Ceccarelli iscritto al n. 437A all'ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili di Rimini, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società".**



Riminiterme S.p.A.

**RIMINITERME S.P.A.**

Sede legale ed amministrativa Viale Principe di Piemonte n. 56 - 47900 Miramare di Rimini

cciaa rn 6566/1999 c.f. e p.iva 02666500406

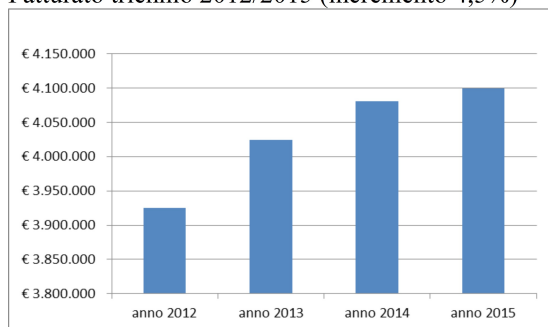
*Soggetta a direzione e coordinamento da parte della Coopsette Soc. Coop. in liquid. coatta amm.va***Relazione del Consiglio di Amministrazione**

Signori Soci,

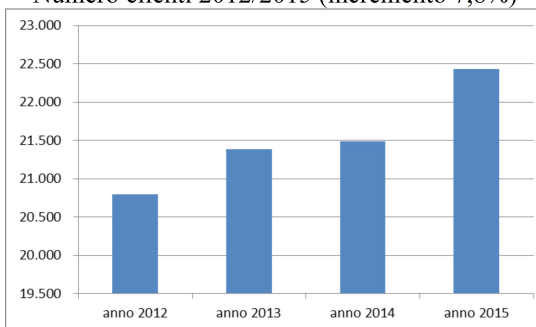
Con l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2015, giunge a compimento il mandato triennale di questo consiglio di amministrazione.

La società che consegniamo alla proprietà è una entità sana, dinamica, con tutti i fondamentali positivi e quindi in grado di affrontare con mente aperta il grande lavoro che la attende nei prossimi anni. Sono stati naturalmente anni di difficoltà ma anche di lavoro positivo e di soddisfazioni. Se il superare le difficoltà fa parte del lavoro degli amministratori, poter mettere in conto anche alcuni obiettivi raggiunti, nel quadro del mercato termale attuale, non è cosa di poco conto. I numeri che riguardano il triennio 2013/2015 e che presentiamo sono la testimonianza di una crescita e di un radicamento sul territorio ai quali abbiamo teso con costanza e impegno.

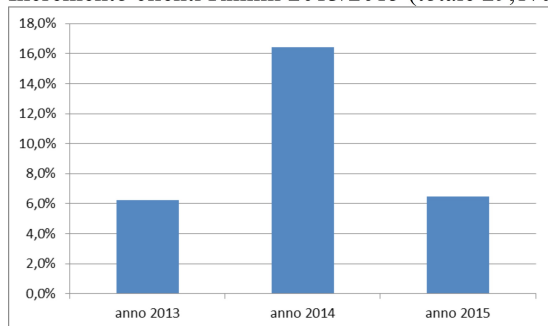
Fatturato triennio 2012/2015 (incremento 4,5%)



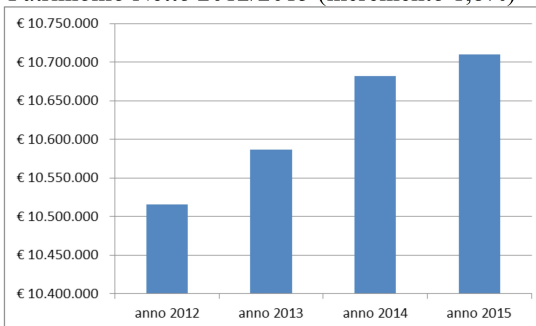
Numero clienti 2012/2015 (incremento 7,8%)



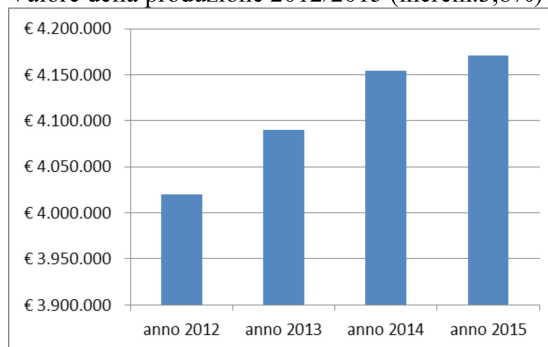
Incremento clienti Rimini 2013/2015 (totale 29,1%)



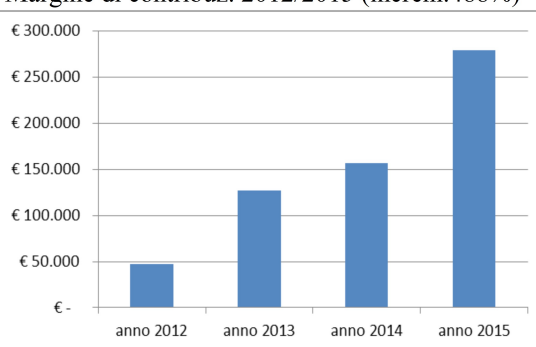
Patrimonio Netto 2012/2015 (incremento 1,8%)



Valore della produzione 2012/2015 (incremento 3,8%)

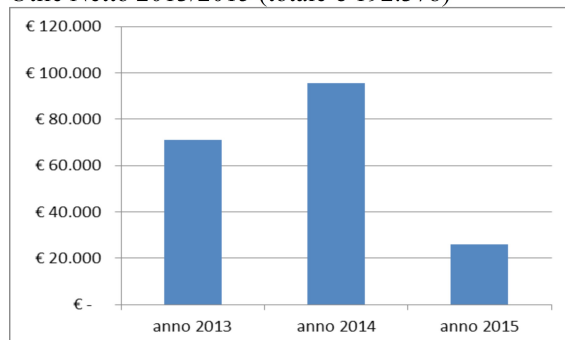


Margine di contribuz. 2012/2015 (incremento 488%)

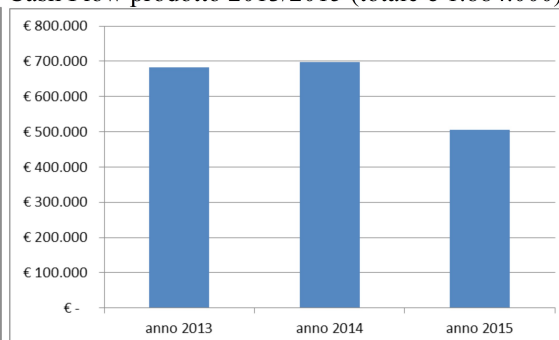


Riminiterme S.p.A.

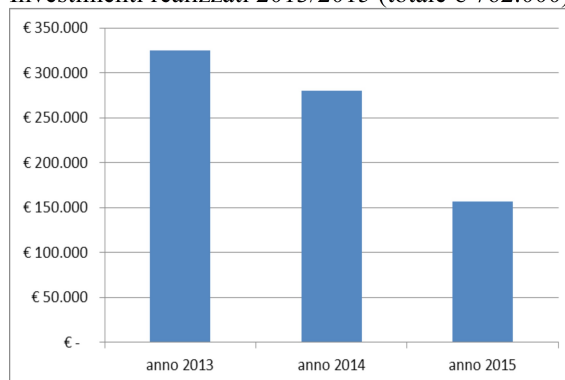
Utile Netto 2013/2015 (totale € 192.378)



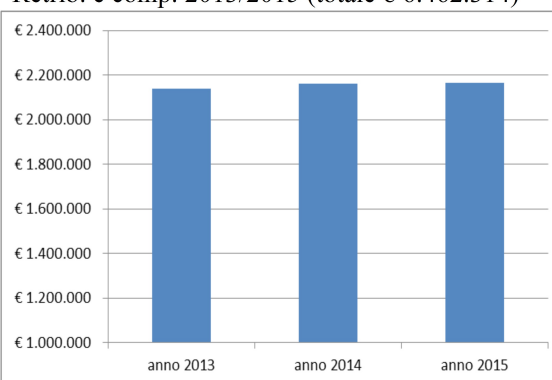
Cash Flow prodotto 2013/2015 (totale € 1.884.000)



Investimenti realizzati 2013/2015 (totale € 762.000)



Retrib. e comp. 2013/2015 (totale € 6.462.314)



Questi risultati hanno dovuto fare conti con un quadro di riferimento oltremodo complesso: una situazione economica, quella nazionale, che non ha ancora imboccato con decisione la strada di una ripresa troppe volte annunciata sia dalla stampa che dalla politica; un mercato di riferimento, quello termale, che continua a dibattersi in una crisi di struttura, che in alcuni casi emblematici e anche nella nostra regione, hanno assunto il carattere dell'emergenza; una proprietà che vive un momento di profonda difficoltà che ha imposto alla nostra società di dovere raggiungere i propri obiettivi facendo affidamento esclusivamente sulle proprie risorse.

Questi scogli sono stati superati in una navigazione che ha fatto affidamento sui fari che nel tempo sono diventati i nostri sicuri punto di riferimento.

Non le evanescenti e generiche analisi economiche, ma una rete di rapporti con i nostri clienti, fornitori, con le istituzioni sanitarie della nostra regione, di cui abbiamo il piacere di essere diventati affidabili interlocutori.

In collaborazione, e attraverso le nostre rappresentanze imprenditoriali (Federterme e Coter), abbiamo svolto un intelligente e proficuo lavoro di informazione e sensibilizzazione che ha portato all'inserimento nella legge di stabilità di una programmazione triennale di risorse che ci permettono di avere qualche certezza circa i flussi e le dinamiche di accreditamento dei pazienti INPS ed INAIL che tanto significano nei nostri bilanci.

Dalla nostra proprietà abbiamo attinto alla disponibilità personale e professionale dei nostri colleghi e dalle conoscenze e competenze organizzative che ancora sono abbondantemente presenti in quelle sedi. I risultati che possiamo consolidare e che costituiscono il patrimonio da valorizzare già dalle prossime settimane, non si sarebbero potuti ottenere senza la collaborazione del personale di RIMINITERME. Una collaborazione che si fonda sull'impegno personale ma anche sulla valorizzazione delle competenze e sul coinvolgimento nelle scelte che è un metodo di lavoro che abbiamo cercato di darci.

E' entrata a regime la convenzione INAIL per i livelli integrativi di assistenza relativa a prestazioni di fisioterapia aggiuntive e a maggior margine rispetto alle terapie convenzionate tradizionali; nel mese di marzo 2016 sono stati assegnati a Riminiterme i primi protocolli riabilitativi per infortunati sul lavoro.

Riminiterme S.p.A.

Abbiamo continuato ad operare nell'area del wellness corporate con aziende del territorio, ad eseguire il progetto con la Asl locale sulle palestre sicure "Life Style Gym" ed attivato un importante progetto con le scuole del comune di Rimini "Crescere Sani con Bimbi alle Terme" che vedrà impegnati circa 400 bambini delle scuole elementari, in un percorso sulla educazione alimentare e sui corretti stili di vita applicati nell'ambiente termale, in collaborazione con l'amministrazione Comunale ed alcune aziende locali.

Questo lavoro, insieme ad una mirata ed accresciuta presenza sui social network e ad un eccellente lavoro di marketing on line ci ha permesso di colmare i vuoti che le dinamiche della crisi ci hanno aperto sotto i piedi.

Nelle conclusioni daremo comunque un cenno sul futuro che immaginiamo per Riminiterme e sul perché siamo fiduciosi di poterlo vivere, consolidando e aumentando la nostra quota di mercato così come siamo riusciti a fare negli ultimi anni.

### **Andamento della gestione: il settore termale nazionale e Riminiterme nell'anno 2015.**

Nella Nota Integrativa sono state fornite le notizie attinenti l'illustrazione del bilancio al 31/12/2015; nella presente relazione, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 C.C., intendiamo evidenziare le notizie relative alla situazione della società e le informazioni sull'andamento della gestione.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 presenta un utile netto di euro 25.969 (-72%); il risultato dell'esercizio, prima del calcolo delle imposte che rappresentano il 68% dell'utile lordo, è di euro 80.947 (-60%), in diminuzione rispetto all'esercizio 2014; questa diminuzione si manifesta non tanto per la contrazione della marginalità operativa peraltro in deciso aumento, bensì per il mancato addebito degli interessi attivi sui finanziamenti effettuati alla controllata Riminiterme Sviluppo srl, di cui verrà data ampia specifica nella parte relativa alla gestione finanziaria.

Il sistema delle Terme dell'Emilia Romagna registra una contrazione di oltre il 4% in termini di arrivi e di fatturato, influenzato negativamente dalle sofferenze societarie e gestionali dei poli termali di Salsomaggiore e di Porretta; la diminuzione del mercato ha riguardato tutte le diverse componenti termali convenzionate, Asl, Inps, Inail e si registra anche nelle aree legate alla riabilitazione ed al benessere.

Tra le varie aziende termali, si assiste ad un arretramento superiore alla media nella zona costiera-balneare ed in quella parmense, mentre trend migliori si verificano nelle zone collinari delle province di Modena, Bologna e Ravenna i cui centri termali sono a frequentazione più locale che turistica, segno di una difficoltà economica ancora persistente che spinge la clientela abituale delle terme ad utilizzare località di prossimità a scapito di soggiorni termali di tipo turistico della durata di due settimane.

In un mercato turistico nazionale che pur con zone molto disomogenee ha visto una leggera ripresa per arrivi e presenze, la provincia di Rimini ha registrato arrivi turistici complessivi e pernottamenti in aumento (+4% e + 1,9%) con calo nel movimento turistico estero ed un aumento nel mercato italiano. Dal rapporto dei dati si registra una ulteriore riduzione della permanenza media dei turisti che dal valore di 4,6 notti del 2013 scende a 4,4 notti nel 2014 e a 4,3 notti nel 2015; tale continua contrazione della media è chiaramente legata alla propensione ad effettuare più vacanze nel corso dell'anno ma di durata minore spesso per un semplice week end, dinamica che ovviamente confligge con il tradizionale turismo termale che per usufruire delle cure deve soggiornare per 12 gg e che pertanto ha registrato una flessione negli ultimi anni. Altrettanto importante è la tendenza delle politiche turistiche territoriali, spesso vocata al mordi e fuggi con eventi e intrattenimenti di brevissima durata dedicati ad una utenza che non è normalmente interessata agli ambienti termali più vicini invece ai bambini, alle famiglie ed ai Senior.

Nel corso dell'anno 2015 la società ha visto consolidare la propria quota di mercato nel sistema termale confermandosi al 5° posto su 22 aziende complessive. La quota percentuale è del 7% del totale con l'evidenza di rappresentare ancora la prima destinazione regionale e nazionale per cure termali INPS (quota regionale salita al 25%).

I clienti della nostra società sono aumentati a 22.500 unità (+4,4%). Gli arrivi del settore termale hanno registrato una flessione del 3,5% e rappresentano il 52% del totale complessivo con una diminuzione dei mercati ASL (-3%), e di quello INPS (-12%) ed un aumento di quello INAIL (+5%). L'area del benessere e del wellness vede crescere i propri clienti dell'1,3% mentre l'attività specialistica ambulatoriale e riabilitativa aumenta del 27% per effetto della maggiore committenza ASL registrata

Riminiterme S.p.A.

rispetto al budget inizialmente sottoscritto che vede Riminiterme come punto di riferimento per la sanità pubblica territoriale. La flessione del mercato termale va valutata tenendo conto che il calo degli arrivi si è registrato quasi esclusivamente nel mese di settembre che ha visto il turismo sociale termale scegliere altre località rispetto a Rimini; negli altri mesi i flussi sono stati in linea o addirittura superiori all'anno precedente, con tassi di crescita negli utenti individuali (famiglie e bambini), particolarmente positivi nella provincia di Rimini che ci ha visto crescere nell'ultimo triennio di quasi il 30%. Il calo del turismo termale senior di settembre, è dovuto anche a fattori non direttamente collegati a Riminiterme, questi flussi sempre di più scelgono località turistiche termali che a prezzi accessibili offrano servizi pubblici e strutture alberghiere all'altezza delle aspettative anche nei periodi di bassissima stagione. Nell'anno 2016 contiamo di poter recuperare buona parte di questa clientela anche grazie ad una serie di iniziative commerciali mirate, nonostante le difficoltà date dalla assenza di una struttura alberghiera propria o comunque di riferimento.

Il valore della produzione è di 4.171.480 euro e aumenta dello 0,4% (+17 mila euro). Nel corso dell'esercizio 2015 il fatturato dei reparti termali, che rappresenta il 53,2% dei ricavi, diminuisce dell'3,7% (fangobalneoterapia -3,3%, inalatorio - 3,8% balneoterapia -5,0%) per effetto di quanto detto precedentemente.

Il centro di Riabilitazione e Terapia Fisica diminuisce il fatturato dello 0,5%; negli altri reparti segnaliamo gli scostamenti positivi del centro Benessere (+ 2,1%), Poliambulatorio (+30,4%), medicina estetica (+26,7%) e delle palestre (+ 23,7%); diminuzione per stabilimento balneare e centro estivo (- 1,3%) e piscine termali (-6,6%).

I costi della produzione sono diminuiti complessivamente di 104.745 euro (-2,6%); i costi per servizi aumentano portandosi a 1.391.633 euro (+0,7%), quelli per materie prime di consumo di euro 1.733. Un sostanziale calo si registra nel costo del personale (-2%) per l'effetto combinato delle economie per minori ore lavorate dei mesi estivi e della razionalizzazione delle risorse umane.

Si segnalano i valori delle quote di ammortamento (441.885 euro) che diminuiscono di 71.298 euro (-13,9%) e le rimanenze finali che si riducono di 10.885 euro; leggero aumento (+1,9%) anche per gli oneri diversi di gestione pari ad euro 261.894 che rappresentano il 6,2% del valore della produzione.

La differenza tra il valore ed i costi della produzione passa da 156.502 dell'anno 2014 a 278.704 dell'anno 2015 con un deciso incremento del 78% che permette di portare il margine operativo su valori decisamente strutturati.

L'incidenza dei proventi e degli oneri finanziari presenta un saldo negativo di euro 222.620, per effetto degli interessi corrisposti agli istituti di credito sui finanziamenti accordati e scadenti dell'anno 2016 e non più addebitati alla controllata Riminiterme Sviluppo srl.

I proventi e oneri straordinari mostrano un saldo positivo di euro 20.863 con un aumento deciso rispetto al 2014 quando erano sempre positivi per euro 10.984.

La società, nel corso dell'esercizio 2015, ha effettuato investimenti netti per euro 157.000; sono stati implementati alcuni impianti tecnologici, adeguati gli ambienti e gli impianti delle piscine termali e riabilitative e acquistati alcune attrezzature ed arredi per reparti operativi.

L'impianto fotovoltaico ha prodotto circa 59.600 Kwh. totalmente autoconsumati, registrando incentivi dal GSE per 23.000 euro oltre ad un risparmio di energia pari a 9.000 euro.

Durante lo scorso esercizio sono state confermate le attività promozionali e pubblicitarie tradizionalmente realizzate; nel periodo estivo abbiamo confermato l'organizzazione di eventi settimanali (venerdì) con spettacoli gratuiti che hanno consolidato e fidelizzato la nostra clientela e attirato nuovi potenziali clienti. Le serate hanno presentato temi legati al cinema, musica, spettacoli di danza, ballo, in collaborazione con la Provincia di Rimini è stata organizzata l'alba della Notte Rosa e con l'Unione Terme e Benessere l'evento della Notte Celeste.

### **La situazione finanziaria**

Durante l'esercizio appena concluso, l'indebitamento è stato mantenuto nei limiti degli affidamenti messi a disposizione dagli istituti di credito e dato che questi saranno in scadenza nel corso dell'anno 2016 la società ha incaricato uno studio di consulenza finanziaria per procedere con congruo anticipo alla definizione di un accordo con gli istituti di credito che permetta alla società di razionalizzare e

Riminiterme S.p.A.

consolidare l'indebitamento bancario attualmente concesso nel breve termine e garantire la continuità aziendale nonché la compatibilità dei flussi di cassa in funzione del sostegno del debito.

Riminiterme spa ha attuato quantitativamente per intero il programma di investimento sottoscritto in fase di privatizzazione. Non siamo però riusciti a concludere i lavori di ristrutturazione della Colonia Novarese; tali lavori avrebbero richiesto ulteriori investimenti per oltre 10 milioni di euro che, se attuati, avrebbero esposto la Società a gravi squilibri finanziari.

Il mantenere in sicurezza la Società ha richiesto il contenimento degli investimenti della Novarese entro il limite del 10 mil. di euro a fronte di un valore di patrimonio valutato in 12,250 mil. di euro.

Queste decisioni hanno esposto Riminiterme spa ad un fabbisogno finanziario cresciuto nel quinquennio, ma sopportabile in quanto il debito è stato calibrato in un multiplo praticabile dal cash flow prodotto e dal patrimonio messo a garanzia.

| Indicatori finanziari   | Anno 2014 | Anno 2015 |
|---|-----------|-----------|
| ROI = (Return On Investments) indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio sia il capitale di Terzi: | 1,87%     | 3,34%     |
| ROE = (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato.  | 1,14%     | 0,32%     |
| ROS = (Return On Sales) esprime la redditività lorda delle vendite prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari.   | 3,96%     | 7,10%     |
| INDIPENDENZA FINANZIARIA = Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci.  | 70%       | 71%       |
| Costo del capitale di terzi:  | 7,10%     | 6,96%     |
| EBIT  | € 156.502 | € 278.705 |
| EBITDA permette di vedere in maniera chiara se l'azienda è in grado di generare ricchezza tramite la gestione operativa   | € 870.304 | € 884.535 |
| Rapporto Posizione Finanziaria Netta / EBITDA   | 4,9       | 4,6       |
| Rapporto EBITDA / Valore della produzione   | 20,9%     | 21,2%     |

## RIMINITERME - IL SUO TERRITORIO IL SUO MERCATO

### Progetto NOVARESE

Durante l'esercizio trascorso, non ci sono state nei mercati immobiliare e del credito mutazioni che abbiano agevolato il nostro lavoro di sviluppo del progetto Novarese. E' proseguito, anche con la collaborazione di competenze professionali collaudate, il lavoro di implementazione degli strumenti necessari al confronto con il sistema imprenditoriale e creditizio e nei numerosi incontri di presentazione della società e del suo progetto di integrazione con la parte alberghiera abbiamo raccolto suggerimenti e osservazioni che ci hanno permesso di guardare con fiducia al prossimo futuro, anche contando su una maggiore disponibilità di risorse sul mercato che nel recente passato sono mancate.

Oggi abbiamo a disposizione materiali e proposte che, insieme ad un contesto economico più favorevole possono permetterci di guardare ai prossimi mesi con un maggiore ottimismo.

### Gli investimenti

Un attento lavoro di individuazione degli obiettivi ed una seria gestione dei flussi di cassa, hanno consentito anche nel corso del 2015 di controllare l'indebitamento bancario, e di soddisfare il piano degli investimenti programmato.

È risultato vincente il concetto di concentrare la spesa in manutenzioni ed investimenti nei settori "core" legando gli interventi alla previsione dell'aumento dei clienti e del fatturato per raggiungere un rendimento superiore al costo del capitale investito. I risultati analitici del bilancio corrente testimoniano il raggiungimento pieno di questi obiettivi.

Riminiterme S.p.A.

**Governance e personale**

Il lavoro svolto dal Presidente e dal Consiglio di Amministrazione ha teso ad una conferma della responsabilizzazione delle figure apicali di Direzione della struttura e ad un ampliamento e rinnovamento delle competenze professionali.

La professionalità, la competenza del personale di RIMINITERME sono un bene prezioso che deve essere preservato e sviluppato rappresentando il principale asset della società. Grazie al lavoro fatto, tutti i sistemi di certificazione ISO 9001 – ISO 14001 e OHSAS 18001 sono stati rinnovati e si è arrivati alla adozione del modello organizzativo ex legge 231, per il quale l'Organismo di Vigilanza ha inoltrato alla società la relazione relativa all'anno 2015.

**Attività di ricerca e sviluppo**

Non sono evidenziati importi alla voce “costi di ricerca, sviluppo e pubblicità” essendo stati completamente ammortizzati. I valori precedenti erano relativi ai costi di utilità pluriennale sostenuti per gli studi sugli effetti terapeutici della fangobalneoterapia e delle cure vascolari.

**Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti.**

I rapporti esistenti con le società controllate, controllanti e con le controllate da queste ultime sono di seguito elencate:

| RAPPORTI FINANZIARI      |                |        |          |        |                |  |  |          |  |    |
|--------------------------|----------------|--------|----------|--------|----------------|--|--|----------|--|----|
| Denominazione            | Esercizio 2015 |        |          |        | Esercizio 2015 |  |  |          |  |    |
|                          | Crediti        | Debiti | Garanzie | Impeg. | Oneri          |  |  | Proventi |  |    |
| Riminiterme Sviluppo Srl | 10.610.753     | -      | --       | --     | --             |  |  | --       |  | -- |

| RAPPORTI COMMERCIALI DIVERSI |                |        |          |        |                |         |       |        |         |       |
|------------------------------|----------------|--------|----------|--------|----------------|---------|-------|--------|---------|-------|
| Denominazione                | Esercizio 2015 |        |          |        | Esercizio 2015 |         |       |        |         |       |
|                              |                |        |          |        | Costi          |         |       | Ricavi |         |       |
|                              | Crediti        | Debiti | Garanzie | Impeg. | Beni           | Servizi | Altro | Beni   | Servizi | Altro |
| Coopsette Soc.coop           | --             | 33.199 | --       | --     | --             | 30.000  |       | ---    | --      | --    |

Ai sensi dell'articolo 2497 bis e ter Cod. Civ. si specifica che il rapporto di natura finanziaria in essere con la società controllata, Riminiterme Sviluppo srl, attiene ad un finanziamento concesso con scadenza al 30 giugno 2016. Tale finanziamento è stato deliberato non fruttifero di interessi nella seduta del CdA del 18 dicembre 2015, il cui estratto si riporta di seguito:

“La controllata Riminiterme Sviluppo Srl ha comunicato che a causa della sospensione dei lavori di recupero del patrimonio immobiliare, e della incertezza dei tempi della loro ripresa, legati sia alla profonda crisi finanziaria e patrimoniale che ha colpito la società controllante COOPSETTE, che alla definizione di accordi sulla futura gestione e/o cessione degli immobili, non è in grado di sopportare un ulteriore aggravio di costi, ed ha richiesto che il sostegno da parte della controllante sia rafforzato concedendo che il finanziamento in essere, già a decorrere dal 01 gennaio 2015, venga inteso a titolo non oneroso. Il Consiglio, dopo esauriente discussione, alla unanimità approva la richiesta di proroga dei finanziamenti concessi alla controllata Riminiterme Sviluppo srl, con scadenza al 30 giugno 2016, e delibera di non applicare alcun interesse sul predetto finanziamento già a decorrere dal 01 gennaio del corrente anno 2015, e fino a nuova deliberazione.”

Le partite con le altre società si riferiscono a normali operazioni commerciali per beni e servizi. Con riferimento all'attività di direzione e coordinamento, svolta dalla capogruppo Coopsette soc.coop. nel corso dell'esercizio 2015, si segnala come la stessa sia consistita in un'attività di indirizzo imprenditoriale con particolare riferimento alla definizione delle politiche commerciali di gruppo.



Riminiterme S.p.A.

---

**Azioni proprie**

In data 26 luglio 2012 con girata a firma Notaio Pietro Fabbrani in Rimini, la società ha acquistato le azioni proprie detenute dai Soci Comune di Santarcangelo di Romagna e Comune di Misano, di cui rispettivamente al titolo nominativo n. 3 e n. 4 per n. 181 azioni da un euro cadauno; il costo totale di acquisto è pari a 424 euro. In data 25 novembre 2014 con girata a firma Notaio Pietro Fabbrani in Rimini, la società ha acquistato le azioni proprie detenute dal Socio Comune di Coriano, di cui al titolo nominativo n. 2 per n. 181 azioni da un euro cadauno per un costo di acquisto pari a 221 euro.

**Azioni/quote della società controllante**

Nulla da rilevare in quanto non sussistono i presupposti

**Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.**

La legge di stabilità 2016, ha prorogato la convenzione per le cure accessorie INPS che era in scadenza al 31 dicembre 2015, salvandone di fatto la fruizione da parte degli utenti per un altro triennio; analoga situazione per le cure termali INAIL che come per quelle INPS vedono Riminiterme come una delle mete preferite del turismo termale. La stessa legge ha inoltre destinato 3 milioni di euro al rinnovo delle tariffe termali per il triennio 2016-2018 che significano un aumento del 3% ca. e che a parità di prestazioni portano ad un aumento dei ricavi di circa 60.000 euro annui.

E' stato dato corso al piano di investimenti programmato che prevede interventi sulle piscine termali e riabilitative per rispondere sempre più puntualmente alle esigenze della clientela; stiamo inoltre provvedendo alla sostituzione di alcune attrezzature elettro-medicali del centro di cardiologia.

L'anno 2016 ci vedrà impegnati nella ristrutturazione degli spazi della Hall e nell'aggiornamento del sistema hardware e software oramai vetusto, elemento fondamentale anche per alimentare il costante controllo delle attività ed il rapporto commerciale con i propri clienti oggetto di una azione di fidelizzazione continua.

Verrà anche strutturato il "Villaggio Termale al Mare" che in collaborazione con alcune aziende del tessuto economico associativo Riminese, proporrà durante l'estate una serie di intrattenimenti ed opportunità di svago, di socializzazione e di partecipazione con momenti ludici dedicati ai bambini, alle famiglie ed ai Senior; in sostanza metteremo a sinergia e in coordinazione attività e spazi già attivi e che fino ad oggi venivano proposti in maniera individuale e che serviranno a completare l'offerta turistica termale dei potenziali clienti.

**Evoluzione prevedibile della gestione.**

I mesi di gennaio e febbraio hanno mostrato un trend in linea con il budget. Il mese di marzo sta confermando tale tendenza contribuendo a mantenere complessivamente la società in leggero incremento rispetto ai valori dell'esercizio 2015. Non vi sono attualmente sofferenze creditizie di rilievo, la ASL locale continua a onorare i propri debiti rispettando le scadenze delle fatture emesse ai 60 gg concordati.

Resta quindi confermata la possibilità di raggiungere il budget approvato nel CdA del 18 dicembre 2015, che prevede un fatturato complessivo di 4.188.000 euro (+ 2,4%), e risultati in linea con l'esercizio appena trascorso, anche considerando che nel bilancio di previsione non sono stati inseriti tra i ricavi i maggiori introiti derivanti dall'aumento delle tariffe termali convenzionate.

**Conclusioni.**

Credo che le considerazioni svolte disegnino una Società che nonostante gli ultimi anni di difficoltà settoriali e ambientali, è ancora solida, patrimonialmente e finanziariamente affidabile in grado di continuare e produrre cash-flow interessanti.

Riminiterme S.p.A.

---

Riminiterme spa è coesa e focalizzata sugli investimenti e le innovazioni necessarie per il proprio sviluppo. Ha la capacità di immaginare un proprio futuro che le consente di continuare ad accrescere la propria quota di mercato.

Signori Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa propone di destinare il risultato d'esercizio all'accantonamento alla riserva legale nei termini di legge e all'accantonamento dell'eccedenza a riserva ordinaria, senza dar luogo a distribuzione dei medesimi.

Rimini 25 marzo 2016

Il sottoscritto professionista Andrea Ceccarelli iscritto al n. 437A all'ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili di Rimini, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società”.



RIMINITERME S.p.A.**Riminiterme S.p.A.**

Sede legale ed amministrativa: Viale Principe di Piemonte n. 56, 47831 Miramare di Rimini

Capitale Sociale: Euro 8.353.011,00 i.v.

Codice fiscale e Partita Iva 02666500406

Registro Imprese n. 02666500406 - REA n. 275761

Iscrizione C.C.I.A.A. di Rimini n. 6566/99

(società soggetta a direzione e coordinamento da parte del socio  
Coopsette S.c.a.r.l. in liquidazione coatta amm.va)**RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

All'Assemblea degli Azionisti della Riminiterme S.p.A.

**Premessa**

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

**A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39****Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Riminiterme S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

**Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Responsabilità del revisore**

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione Internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il

---

RIMINITERME S.P.A.

rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Riminiterme S.p.A. al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Altri aspetti

Il collegio sindacale non intende suggerire modifiche al bilancio ma intende segnalare quanto segue, al fine di permettere una migliore comprensione dei dati esposti in bilancio:

- Il valore degli interessi da imprese controllate si è azzerato in seguito alla deliberazione assunta nella seduta del CdA del 18 dicembre 2015, il cui estratto si riporta di seguito:

*"La controllata Riminiterme Sviluppo Srl ha comunicato che a causa della sospensione dei lavori di recupero del patrimonio immobiliare, e della incertezza dei tempi della loro ripresa, legati sia alla profonda crisi finanziaria e patrimoniale che ha colpito la società controllante COOPSETTE, che alla definizione di accordi sulla futura gestione e/o cessione degli immobili, non è in grado di sopportare un ulteriore aggravio di costi, ed ha richiesto che il sostegno da parte della controllante sia rafforzato concedendo che il finanziamento in essere, già a decorrere dal 01 gennaio 2015, venga inteso a titolo non oneroso.*

---

RIMINTERME S.P.A.

*Il Consiglio, dopo esauriente discussione, alla unanimità approva la richiesta di proroga dei finanziamenti concessi alla controllata Riminterme Sviluppo Srl, con scadenza al 30 giugno 2016, e delibera di non applicare alcun interesse sul predetto finanziamento già a decorrere dal 01 gennaio del corrente anno 2015, e fino a nuove deliberazione."*

- Tenuto conto che la società durante l'esercizio 2015 ha mantenuto l'indebitamento entro i fidi concessi e che questi sono in scadenza nel corso dell'anno 2016, la società al fine di garantire la continuità aziendale e un debito aderente ai flussi di cassa generati da Riminterme Spa, ha incaricato uno studio di consulenza finanziaria per sviluppare in congruo anticipo gli accordi con gli istituti di credito per consolidare e razionalizzare il debito bancario attualmente concesso a breve termine.

**Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari***Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio*

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Riminterme S.p.A., rispetto al bilancio d'esercizio di Riminterme S.p.A. al 31 dicembre 2015. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Riminterme S.p.A. al 31 dicembre 2015.

**B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.****B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.***Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati*

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

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

tenendo anche conto delle dimensioni e della problematica dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

RIMINITERME S.P.A.

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2015) e quello precedente (2014). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2015 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

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

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

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

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

*Attività svolta*

Durante le verifiche periodiche svolte anche secondo i principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti contatti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

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

RIMINITERME S.P.A.

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

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

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una adeguata conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuridico-contabile non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

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

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

**B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

RIMINITERME S.P.A.

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il collegio sindacale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "ordinaria", è stato verificato che l'organo di amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle 53 tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato approvato dall'organo di amministrazione in data 30.03.2016 e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio ricevuto dal collegio nei termini di legge, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

## RIMINITERME S.P.A.

- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- il sistema dei "conti d'ordine e garanzie rilasciate" risulta esaurientemente illustrato;
- abbiamo preso visione della relazione dell'organismo di vigilanza approvato il 30.03.2016 e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

*Risultato dell'esercizio sociale*

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 25.969.

Lo Stato Patrimoniale della società al 31 dicembre 2015 si riassume sinteticamente nei seguenti valori:

|   |             |                   |
|---|-------------|-------------------|
| CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | EURO        | -                 |
| ATTIVO IMMOBILIZZATO                            | EURO        | 3.917.600         |
| ATTIVO CIRCOLANTE                               | EURO        | 11.198.291        |
| RATEI E RISCONTI                                | EURO        | 7.298             |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>                            | <b>EURO</b> | <b>15.123.189</b> |
| PATRIMONIO NETTO                                | EURO        | 10.708.775        |
| <i>di cui utile d'esercizio</i>                 | EURO        | 25.696            |
| FONDO PER RISCHI ED ONERI                       | EURO        | 40.995            |
| TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | EURO        | 614.536           |
| DEBITI  | EURO        | 3.742.608         |
| RATEI E RISCONTI                                | EURO        | 18.275            |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>                           | <b>EURO</b> | <b>15.123.189</b> |

## RIMINITERME S.P.A.

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

|   |             |                |
|---|-------------|----------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE (RICAVI NON FINANZIARI)     | EURO        | 4.171.480      |
| COSTI DELLA PRODUZIONE (COSTI NON FINANZIARI)       | EURO        | (3.892.775)    |
| <b>DIFFERENZA</b>                                   | <b>EURO</b> | <b>278.705</b> |
| PROVENTI E ONERI FINANZIARI                         | EURO        | (222.620)      |
| RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE       | EURO        | -              |
| PROVENTI E ONERI STRAORDINARI                       | EURO        | 24.663         |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>                | <b>EURO</b> | <b>80.948</b>  |
| IMPOSTE SUL REDDITO CORRENTI, DIFFERITE, ANTICIPATE | EURO        | (54.979)       |
| <b>RISULTATO D'ESERCIZIO</b>                        | <b>EURO</b> | <b>25.969</b>  |

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

### B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, così come recitato dagli amministratori.

Rimini, 11 aprile 2016

Il collegio sindacale

- Dott. Marco Montanari (presidente)
- Dott. Gabriele Baschetti (componente)
- Dott.ssa Oriana Urbinati (componente)

Il sottoscritto professionista Andrea Ceccarelli iscritto al n. 437A dell'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili di Rimini, ai sensi dell'articolo 31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società