

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2011

RIMINITERME S.P.A.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Sede legale: RIMINI RN VIALE PRINCIPE DI
PIEMONTE 56

Codice fiscale: 02666500406

Numero Rea: RN - 275761

Impresa in fase di aggiornamento

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	10
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	31
Capitolo 4 - RELAZIONE AMMINISTRATORI	34
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI	40

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

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 31/12/2011

Gli importi presenti sono espressi in Euro

31/12/2011 31/12/2010

Stato patrimoniale attivo

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti
(di cui già richiamati --)

B) Immobilizzazioni

I. Immateriali

- 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

1) Terreni e fabbricati	349.885	351.587
2) Impianti e macchinario	1.339.067	1.210.547
3) Attrezzature industriali e commerciali	402.910	417.504
4) Altri beni	15.466	26.005
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		4.529
6) Beni gratuitamente devolvibili	2.748.259	2.637.367
	4.855.587	4.647.539

II. Materiali

1) Terreni e fabbricati	349.885	351.587
2) Impianti e macchinario	1.339.067	1.210.547
3) Attrezzature industriali e commerciali	402.910	417.504
4) Altri beni	15.466	26.005
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		4.529
6) Beni gratuitamente devolvibili	2.748.259	2.637.367
	4.855.587	4.647.539

III. Finanziarie

1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	60.000	20.000
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	861	691
	60.861	20.691
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

Riminiterme S.p.A.
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

b) verso imprese collegate		
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
c) verso controllanti		
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
d) verso altri		
	74	74
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>	<u>23.050</u>	<u>23.050</u>
	<u>23.124</u>	<u>23.124</u>
3) Altri titoli		
4) Azioni	proprie	
(valore nominale complessivo --)		
	<u>83.985</u>	<u>43.815</u>
Totale immobilizzazioni	4.939.572	4.691.354
C) Attivo circolante		
I. Rimanenze		
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	66.677	60.516
5) Acconti	<u>66.677</u>	<u>60.516</u>
II. Crediti		
1) Verso clienti		
- <i>entro 12 mesi</i>	1.045.733	1.375.016
- <i>oltre 12 mesi</i>	<u>1.045.733</u>	<u>1.375.016</u>
2) Verso imprese controllate		
- <i>entro 12 mesi</i>	10.379.013	9.760.193
- <i>oltre 12 mesi</i>	<u>10.379.013</u>	<u>9.760.193</u>
3) Verso imprese collegate		
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
4) Verso controllanti		
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
4bis) Crediti Tributari		
- <i>entro 12 mesi</i>	13.797	27.996
- <i>oltre 12 mesi</i>	<u>13.797</u>	<u>27.996</u>

Riminiterme S.p.A.
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

4ter) Imposte anticipate	13.797	27.996
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
5) Verso altri		
- <i>entro 12 mesi</i>	8.320	8.533
- <i>oltre 12 mesi</i>		
	8.320	8.533
	<u>11.446.863</u>	<u>11.171.738</u>
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate	3.000	
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo --)		
6) Altri titoli	3.000	
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali		11.074
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	4.461	4.307
Totale attivo circolante	11.521.001	11.247.635
D) Ratei e risconti		
- Ratei		
- Risconti	16.171	2.643
Totale Ratei e Risconti	16.171	2.643
TOTALE ATTIVO	16.476.744	15.941.632

Stato patrimoniale passivo

I. Capitale	8.353.011	8.353.011
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	371.989	371.989
III. Riserva di rivalutazione		

Riminiterme S.p.A.
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

IV. Riserva legale	65.025	58.615
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve	1.498.392	1.376.610
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	142.470	128.192
Totalle	10.430.887	10.288.417
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	9.750	19.030
3) Altri		
Totalle	9.750	19.030
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	392.209	325.923
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
2) Obbligazioni convertibili		
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
4) Debiti verso banche		
- <i>entro 12 mesi</i>	3.909.290	3.681.677
- <i>oltre 12 mesi</i>		
	3.909.290	3.681.677
5) Debiti verso altri finanziatori		
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
6) Acconti		
- <i>entro 12 mesi</i>		
- <i>oltre 12 mesi</i>		
7) Debiti verso fornitori		
- <i>entro 12 mesi</i>	384.597	287.254
- <i>oltre 12 mesi</i>		
	384.597	287.254
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- <i>entro 12 mesi</i>		

Riminiterme S.p.A.
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

- oltre 12 mesi		
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	1.055.872	1.054.597
- oltre 12 mesi		
	1.055.872	1.054.597
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	43.628	50.522
- oltre 12 mesi		
	43.628	50.522
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	43.469	39.913
- oltre 12 mesi		
	43.469	39.913
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	189.390	173.682
- oltre 12 mesi		
	189.390	173.682
Totale	5.626.246	5.287.645
E) Ratei e risconti		
- Risconti	17.652	20.617
	17.652	20.617
TOTALE PASSIVO	16.476.744	15.941.632

31/12/2011 31/12/2010

Conti d'ordine

1) Garanzie, fideiussioni, avalli	173.469	173.469
2) Sistema improprio degli impegni		

Totale conti d'ordine **173.469** **173.469**

Conto Economico

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.954.090	3.906.910
---	-----------	-----------

Riminiterme S.p.A.
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	6.161	3.156
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- <i>vari</i>	216.648	216.598
- <i>contributi in conto esercizio</i>	216.648	216.598
Totale valore della produzione	4.176.899	4.126.664
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	215.595	209.551
7) Per servizi	1.391.452	1.355.588
8) Per godimento di beni di terzi	149.851	123.241
9) Per il personale		
a) <i>Salari e stipendi</i>	1.087.106	1.077.470
b) <i>Oneri sociali</i>	318.539	316.313
c) <i>Trattamento di fine rapporto</i>	82.896	76.458
d) <i>Trattamento di quiescenza e simili</i>		
e) <i>Altri costi</i>	663	640
	1.489.204	1.470.881
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) <i>Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali</i>		3.789
b) <i>Ammortamento delle immobilizzazioni materiali</i>	543.770	534.509
c) <i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>		
d) <i>Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide</i>		7.031
	543.770	545.329
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	236.131	228.614
Totale costi della produzione	4.026.003	3.933.204
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	150.896	193.460
C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni:		
- <i>da imprese controllate</i>		
- <i>da imprese collegate</i>		
- <i>altri</i>		
16) Altri proventi finanziari:		
a) <i>da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i>		
- <i>da imprese controllate</i>		
- <i>da imprese collegate</i>		

Riminiterme S.p.A.
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

- <i>da controllanti</i>		442
- <i>altri</i>		
b) <i>da titoli iscritti nelle immobilizzazioni</i>		
c) <i>da titoli iscritti nell'attivo circolante</i>		
d) <i>proventi diversi dai precedenti:</i>		
- <i>da imprese controllate</i>	238.820	119.286
- <i>da imprese collegate</i>		
- <i>da controllanti</i>		
- <i>altri</i>	<u>101</u>	<u>638</u>
	<u>238.921</u>	<u>120.366</u>
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- <i>da imprese controllate</i>		
- <i>da imprese collegate</i>		
- <i>da controllanti</i>		
- <i>altri</i>	<u>109.476</u>	<u>76.595</u>
	<u>109.476</u>	<u>76.595</u>
17bis) Utili e perdite su cambi:		
- <i>realizzati</i>		
- <i>da valutazione</i>		
Totale proventi e oneri finanziari	129.445	43.771
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni:		
a) <i>di partecipazioni</i>		
b) <i>di immobilizzazioni finanziarie</i>		
c) <i>di titoli iscritti nell'attivo circolante</i>		
19) Svalutazioni:		
a) <i>di partecipazioni</i>		
b) <i>di immobilizzazioni finanziarie</i>		
c) <i>di titoli iscritti nell'attivo circolante</i>		
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi:		
- <i>plusvalenze da alienazioni</i>		
- <i>per eliminazione delle interferenze fiscali</i>		
- <i>varie</i>	1.886	18.155
- <i>Arrotondamenti euro</i>	<u>1.886</u>	<u>18.155</u>
21) Oneri:		
- <i>minusvalenze da alienazioni</i>		
- <i>imposte relative ad esercizi precedenti</i>		
- <i>varie</i>	12.657	4.800
- <i>Arrotondamenti euro</i>	<u>12.657</u>	<u>5.014</u>

Riminiterme S.p.A
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

Totale delle partite straordinarie	(10.771)	13.141
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	269.570	250.372
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	127.100	122.180
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	142.470	128.192

Quadratura attivo meno passivo	0	0
Risultato da SP	142.470	128.192
Risultato da CE	142.470	128.192
Differenza Risultato da C/E - S/P	(0)	(0)

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

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 31/12/2011

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, fangobalneoterapia, fisioterapia, sia in convenzione con il SSN sia a pagamento. Quali attività anesse 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:

- 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;
- Concessione a licenza per l'attività relativa allo stabilimento balneare, della durata di sei anni, scadente in data 31/12/2013.
- 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 2011, si rimanda alla relazione sulla gestione i cui commenti si intendono integralmente richiamati all'interno della presente Nota.

Struttura e contenuto del bilancio

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

Il bilancio d'esercizio è stato predisposto secondo le norme del codice civile in vigore al 31 dicembre 2011. 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 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, pur sussistendone i presupposti previsti dall'art. 2435 – bis. C. C., non si è avvalsa della facoltà di poter redigere il bilancio in forma abbreviata, pertanto il presente bilancio è stato redatto 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.

Nella seduta del 10 aprile 2008 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il "Piano di sviluppo aziendale – Polo del Benessere e della Salute" che prevede, anche attraverso la controllata Riminiterme Sviluppo srl, la ristrutturazione della colonia Novarese che verrà destinata a centro benessere termale di spessore internazionale e ad hotel di livello con annesso ristorante; nelle aree di pertinenza fino al confine con la ferrovia, verranno costruiti due immobili che ospiteranno il nuovo complesso termale e l'area dedicata al benessere sportivo.

Nella seduta del 3 dicembre 2008 il Consiglio di Amministrazione ha rimodulato la tempistica delle attività di sviluppo in fasi concatenate per rispettare "l'unicità" del progetto. In un primo momento si procederà alla ristrutturazione della Colonia Novarese e alla realizzazione di una parte dei 5.000 mq aggiuntivi, la restante parte seguirà senza discontinuità e verrà realizzata nella fase di start-up gestionale ed economica dei nuovi immobili.

Nella seduta del 31 marzo 2009 il C.d.A. visto il protrarsi della situazione negativa economico-finanziaria nazionale ed internazionale ha deliberato, per l'anno 2009 di limitare gli investimenti e la conseguente ulteriore esposizione finanziaria della società ad un ammontare complessivo di circa 6 milioni di euro. L'importo viene determinato anche in considerazione dell'attuale capacità di produrre cash-flow da parte della società Riminiterme spa. In ogni caso tutte le future decisioni in materia economica e finanziaria saranno sottoposte alle deliberazioni del Consiglio di Amministrazione anche in funzione degli sviluppi degli accordi contrattuali necessari a garantire le esposizioni ed il rientro dall'indebitamento.

Nella seduta del 18 dicembre 2009, il C.D.A. ha deliberato l'intenzione di vincolare la ripresa dei lavori di realizzazione del suddetto progetto, alla ricerca di un partner-gestore del business alberghiero che garantisca il rientro dei futuri investimenti. E' stato dato atto inoltre che nella

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

attuale situazione di indebitamento, il cash flow generato dalla gestione dell'attività ordinaria permette la sostenibilità degli impegni assunti e degli oneri finanziari conseguenti. In data 16 dicembre 2010 è stata perfezionata la cessione "dell'Area Colonia Novarese" alla controllata Riminiterme Sviluppo srl, mediante sottoscrizione di atto confermativo della compravendita stipulata presso lo Studio Notarile Benedetto Catalini in data 23 dicembre 2009 per un valore di euro 3.420.000,00.

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.

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 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.

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

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

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.

Riminiterme S.p.A
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

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 disinquinamento 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.

Signori soci,

il bilancio della Vostra Società che sottoponiamo alla Vostra approvazione, relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2011, 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.
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Saldo 31/12/10	Incrementi.	(decrementi)	Arrotond.	Saldo al 31/12/11
Costi di ricerca e sviluppo	34.180	0	0	0	34.180
Opere dell'ingegno	72.610	0	0	0	72.610
Totale	106.790	0	0	0	106.790

Ammortamenti Accumulati

Descrizione	Saldo al 31/12/10	Movimenti per riclassif.	Ammortam. di esercizio	(Utilizzi)	Saldo al 31/12/11
Costi di ricerca e sviluppo	34.180	0	0	0	34.180
Opere dell'ingegno	72.610	0	0	0	72.610
Totale	106.790	0	0	0	106.790

Riepilogo Immobilizzazioni Nette

Categoria	Costo storico 31/12/10	(Ammortamenti Accumulati al 31/12/11)	Valore netto 31/12/11
Costi di ricerca e sviluppo	34.180	(34.180)	0
Opere dell'ingegno	72.610	(72.610)	0
Arrotondamento	0	0	0
Totale	106.790	(106.790)	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 2011 non si è registrata nessuna variazione in aumento o in diminuzione.

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 31/12/10	Acquisti	Riclassifica-zioni	(Decrementi)	Saldo al 31/12/11
Terreni e fabbricati	473.987	0	0	0	473.987
Impianti generici	2.594.227	180.933	4.529	0	2.779.689
Impianti e macchinari	1.274.413	169.404	0	0	1.443.817
Arredi ed attrezzature	1.766.067	104.200	0	(20.026)	1.850.241
Altri beni	184.714	2.665	0	0	187.379
Immobilizzazioni in corso ed acconti	4.529	0	(4.529)	0	0
Beni gratuitamente devolvibili	5.196.006	294.617	0	0	5.490.623
Totale	11.493.943	751.819	0	(20.026)	12.225.736

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

Fondi ammortamento

Descrizione	Saldo al 31/12/10	Movimenti per riclassif.	Ammortamenti di esercizio	(Utilizzi)	Saldo al 31/12/11
Terreni e fabbricati	122.400	0	1.702	0	124.102
Impianti generici	1.828.854	0	149.163	0	1.978.017
Impianti e macchinari	829.238	0	77.183	0	906.421
Arredi ed attrezzature	1.348.563	0	118.794	(20.026)	1.447.331
Altri beni	158.710	0	13.203	0	171.913
Immobilizzazioni in corso ed acconti	0	0		0	0
Beni gratuitamente devolvibili	2.558.638	0	183.725	0	2.742.363
Totale	6.846.403	0	543.770	(20.026)	7.370.147

Riepilogo Immobilizzazioni Nette

Categoria	Costo storico 31/12/11	(fondo ammortamento)	Valore netto 31/12/11
Terreni e fabbricati	473.987	124.102	349.885
Impianti generici	2.779.689	1.978.017	801.672
Impianti e macchinari	1.443.817	906.421	537.396
Arredi ed attrezzature	1.850.241	1.447.331	402.910
Altri beni	187.379	171.913	15.466
Immobilizzazioni in corso ed acconti	0	0	0
Beni gratuitamente devolvibili	5.490.623	2.742.363	2.748.260
Totale	12.225.736	7.370.147	4.855.589

Nel corso del 2011 le variazioni più significative sono relative alle voci “Arredi ed attrezzature reparti” (euro 104.200), “Impianti Generici” (euro 180.933), “Beni gratuitamente Devolvibili” (euro 294.617) e “Impianti Piscine Termali (euro 101.243); gli investimenti hanno riguardato i reparti di balneofangoterapia, centro benessere, piscine riabilitative e termali per acquisto di attrezzature e implementazione degli spazi e degli impianti.

Nel corso del 2011 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

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

stata proporzionalmente riclassificata (252 migliaia di Euro al “Fondo ammortamento Impianti generici” e 33 migliaia di Euro al “Fondo ammortamento arredamenti e attrezature”).

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

- 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 attrezzi) gli ammortamenti sono stati calcolati come segue:

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

Le aliquote utilizzate per il calcolo degli ammortamenti degli impianti e delle attrezzi 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 2011 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 543.770, 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%

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

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 Euro10.000,00 i.v.

Descrizione	31/12/10	Incr. to	Sval.ne	31/12/11	PN 31/12/2011	Risultato 2011
Riminiterme sviluppo Srl	20.000	40.000	0	60.000	39.195	-19.571
Totale	20.000	40.000	0	60.000	39.195	-19.571

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 alla partecipazione di € 861 minoritaria nella società Coter Srl. Tale società ha come oggetto la rappresentanza ed il coordinamento delle aziende termali della Regione Emilia Romagna.

Crediti verso altri

Categoria di credito	31.12.2011	31.12.2010
Depositi cauzionali	€ 23.124	€ 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.

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

Le rimanenze finali sono pari ad euro 66.677 (nel 2010 erano € 60.516) con un incremento rispetto all'esercizio precedente di euro 6.161 e si riferiscono principalmente a beni e merci utilizzate nei reparti, biancheria, materiale per pulizie, prodotti per il punto vendita e materiali istituzionali.

CREDITI

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

Ammontano complessivamente a euro 11.446.863 e hanno subito una variazione in aumento di euro 275.125 rispetto al 2010.

I crediti dell'attivo circolante sono così composti:

Crediti Verso Clienti

Categoria credito	31/12/11	31/12/10
<i>Esigibili entro l'esercizio</i>		
Crediti v/clienti	845.165	1.268.719
Crediti v/clienti per fatture da emettere	231.798	137.527
(Fondo svalutazione crediti)	(31.230)	(31.230)
Arrottamenti		
Totale	1.045.733	1.375.016

La diminuzione dei crediti verso i clienti è stata pari a euro 423.397 ed è dovuto principalmente ai più puntuali pagamenti rispetto al passato delle fatture da parte delle aziende ASL della Regione Emilia Romagna.

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 31/12/2010	Accantonamenti	(utilizzi)	Saldo al 31/12/2011
Fondo svalutazione crediti	31.230	0	0	31.230
Totale	31.230	0	0	31.230

Crediti verso imprese controllate

Ammontano a euro 10.379.013 e si riferiscono principalmente alle rate del finanziamento fruttifero 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 31 dicembre 2012.

Crediti verso imprese controllanti

Non vi sono crediti verso la società controllante.

Crediti Tributari

Ammontano a euro 13.797 e si riferiscono principalmente a crediti per Iva e per il conguaglio a credito relativo all'Irap anno 2011.

Crediti verso altri

Ammontano a euro 8.320 e sono dettagliati come segue:

Credito v/altri	31/12/2011	31/12/2010
<i>Esigibili entro l'esercizio:</i>		
Crediti diversi - partite anticipate	2.015	1.913
Rettifiche diverse in sospeso	2.080	2.037
Dipendenti e collaboratori	728	646
Altri crediti	1.998	2.138
Accrediti POS – Carte Credito	1.499	1.799
Totale	8.320	8.533

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

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.

Partecipazioni in imprese collegate

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 rendiconto finanziario (Allegato 1).

Denaro in cassa e valori bollati

Il denaro e i valori in cassa contanti ammontano a euro 4.461-

RATEI E RISCONTI ATTIVI

Descrizione	31/12/11	31/12/10
Risconti attivi:		
Quote costi di competenza di esercizi successivi	16.171	2.643
Rati attivi:		
Cedole su titoli in corso di maturazione	0	0
Totali	16.171	2.643

L'importo relativo alle quote di costi di competenza dell'esercizio successivo è relativo principalmente a costi, contratti anticipati di assistenza e manutenzione, la cui competenza è a cavallo degli esercizi 2011 e 2012.

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

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

	Capitale sociale	Riserva legale	Altre Riserve	Riserva Sovrapp. Azioni	Perdite /Utili a nuovo	Risultato Esercizio	Totale
Saldo 31/12/10	8.353.011	58.615	1.376.610	371.989	0	128.192	10.288.417
Destinaz. Risultato 2010		6.410	121.782			(121.192)	0
Risultato 2011						142.470	142.470
Arrotondamenti							
Saldo 31/12/11	8.353.011	65.025	1.498.392	371.989	0	142.470	10.430.887

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
CAPITALE SOCIALE	8.353.011		
RISERVE DI CAPITALE			
RISERVE DI UTILI			
Riserva legale	65.025	B	0
Riserva sovrapprezzo azioni	371.989	A,B	0
Riserva ordinaria	1.498.392	A,B,C	1.498.392
Riserva per arrotondamento bilancio in Euro		A,B,C	
UTILI PORTATI A NUOVO		A,B,C	
TOTALE			1.498.392
Quota non distribuibile			0
Residua quota distribuibile			1.498.392
NOTE: A = disponibile per aumento di capitale; B = disponibile per copertura delle perdite; 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 2009, 2010 e 2011 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 2011 per complessivi euro 31.050 con riferimento al valore residuo degli ammortamenti anticipati contabilizzati nel 2001 esclusivamente in sede di dichiarazione dei redditi.

Il capitale sociale al 31/12/2011, 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 2011 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 € 9.750. Tale fondo è relativo alle differenze temporanee afferenti agli ammortamenti anticipati (euro 31.050) calcolati esclusivamente in sede di dichiarazione dei redditi, ed è stanziato sulla base dell'aliquota media vigente 31,4%.

Ai sensi dell'art. 2427 n.14 C.c. va rilevato come non ci siano al 31 dicembre 2011 altre differenze temporanee in grado di originare l'iscrizione di imposte differite passive.

La Società ha presentato, negli esercizi precedenti, istanza di definizione automatica per gli anni pregressi avvalendosi del "condono tombale"; pertanto gli esercizi fino al 31 dicembre 2002 sono definiti ai fini fiscali.

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Tale voce ha avuto la seguente movimentazione:

Saldo 31/12/10	Incremento	(Utilizzo)	Saldo 31/12/11
325.923	69.381	(3.095)	392.209

L'incremento del fondo è relativo alla quota dell'esercizio al netto del fondo pensione, dell'imposta sostitutiva sulla rivalutazione del tfr 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.

DEBITI

I debiti ammontano a euro 5.626.246 e sono aumentati di euro 338.601 rispetto allo scorso esercizio.

L'ulteriore dettaglio della voce debiti riguarda:

I debiti verso banche ammontano ad euro 3.909.290 in crescita rispetto ai 3.681.677 del 2010 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 31 dicembre 2012 per poter dar corso al piano di sviluppo previsto sull'area della Colonia Novarese.

I debiti verso banche sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010
Banca Popolare Emilia Romagna	1.853.587	1.922.560
Cassa di Risparmio di Rimini	1.823.922	1.759.116
Banca di Rimini C.Coop	231.781	0
Totale	3.909.290	3.681.676

I debiti verso fornitori (compreso quelli per fatture da ricevere) sono euro 384.597 in aumento rispetto ai 287.254 euro del 2010.

I debiti verso imprese controllate sono pari a euro 1.055.872 e si riferiscono principalmente al debito per Iva di gruppo trasferita alla Società.

I debiti tributari risultano essere euro 43.628 e sono diminuiti rispetto ad euro 50.522 del 2010; il valore del 2011 è così composto:

Descrizione	Importo
Erario c/Ires	7.614
Erario c/Irap	0
Ritenute IRPEF dipendenti	22.877
Ritenute IRPEF autonomi	12.533
Imposta sostitutiva su TFR	604
TOTALE	43.628

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

I debiti verso enti previdenziali, iscritti nel bilancio 2011 per euro 43.469, sono leggermente aumentati rispetto al valore di euro 39.913 del 2010; 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 155.149 e sono relativi alla quattordicesima mensilità da liquidare per euro 30.886, alle ferie maturate ma non godute alla data della chiusura dell’esercizio per euro 52.285 e alle competenze e retribuzioni del mese di dicembre per euro 71.978.

I restanti debiti verso altri, passati da euro 23.316 a euro 34.241, sono relativi principalmente a debiti per partire da liquidare nel corso dell’anno 2011 e agli interessi passivi maturati sui conti correnti bancari al 31 dicembre 2011.

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 17.652 rispetto ai 20.617 del 2010, ed è relativa al risconto dei ricavi di competenza dell’esercizio 2011, fatturati a fronte di abbonamenti a servizi palestra e piscina la cui validità temporale si manifesta a cavallo tra gli esercizi 2011 e 2012.

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	31/12/11	31/12/10	Variazioni
Reparti termali accreditati dal SSN	2.181.501	2.141.256	40.245
Rep. Fisioterapia accreditato da ASL Rimini	595.223	595.528	-305
Reparto Poliambulatori	329.643	323.225	6.418
Stabilimento balneare	83.214	83.429	-215
Centro Benessere, Palestre fitness, Piscine	724.583	724.470	113
Altre attività	39.925	39.002	923
Totale	3.954.090	3.906.910	47.180

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:

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

Descrizione	31/12/11	31/12/10	Variazioni
Fitti attivi per locali talassoterapico	24.923	23.706	1.217
Noleggio sdrai e ombrelloni	130.781	117.802	12.979
Servizi pubblicitari a terzi	2.000	8.894	-6.894
Altri ricavi diversi	2.582	898	1.684
Incentivo GSE produzione energia fotov.	22.887	22.131	756
Contributi diversi	4.843	26.667	-21.824
Contributo APT Legge 7	28.632	16.500	12.132
Totale	216.648	216.598	50

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 215.596 pari al 5,3% dei costi della produzione. L'importo, costante nella sua percentuale sul totale, è aumentato di euro 6.045-

COSTI PER SERVIZI

La voce in oggetto, euro 1.391.452 pari al 34,6% dei costi della produzione, è così dettagliata:

Descrizione	31/12/11	31/12/10	Variazioni
Prestazioni professionali	617.907	616.780	1.127
Spese telefoniche	9.382	9.331	51
Spese per pulizie	68.063	56.493	11.570
Spese di Pubblicità ed Eventi	117.489	111.537	5.952
Utenze diverse	262.499	254.477	8.022
Manutenzioni ordinarie	71.971	75.297	-3.326
Compenso agli Amministratori	59.946	59.477	469
Compenso Collegio Sindacale	23.846	23.951	-105
Contratti di assistenza	18.613	19.865	-1.252
Raccolta rifiuti e smaltimenti	32.023	25.106	6.917
Polizze assicurative	19.107	15.850	3.257
Altro	90.606	87.424	3.182
Totale	1.391.452	1.355.588	35.864

COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

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

Ammontano a euro 149.851, pari al 3,7% dei costi della produzione. L'importo è aumentato rispetto al 2010 di euro 26.610.

COSTI PER IL PERSONALE

Ammontano a euro 1.489.204, pari al 37% dei costi della produzione. L'importo è sostanzialmente invariato rispetto all'esercizio 2010. Il lieve incremento è dovuto principalmente ad alcuni assestamenti retributivi.

Il costo del lavoro risulta così ripartito:

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

Descrizione	31/12/11	31/12/10	Variazioni
Retribuzione Lorda	1.087.106	1.077.470	9.636
Oneri Sociali	318.539	316.313	2.226
TFR (annuali e stagionali)	82.896	76.458	6.438
Altri Costi	663	640	23
Totale Personale	1.489.204	1.470.881	18.323

Si evidenzia, di seguito, la movimentazione media relativa al personale dipendente suddiviso per categoria:

Categoria	Media anno 2011
Impiegati	25
Operai	21
Apprendisti	1
Dirigenti	1
Totale	48

AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Gli ammortamenti, pari a euro 543.770, 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 13,5% dei costi di produzione.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La voce comprende gli altri oneri correlati alla gestione ordinaria dell'impresa; essi ammontano a euro 236.131 e rappresentano il 5,9% dei costi della produzione. L'importo più significativo è relativo alla iva pro-rata non detraibile, pari ad euro 171.617.-

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Sono così dettagliati :

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI

Non esistono proventi da partecipazioni.

ALTRI PROVENTI FINANZIARI

Il dettaglio risulta essere il seguente:

Descrizione	Importo
Interessi attivi bancari e postali	101
Interessi da imprese controllate	238.820
Altri proventi finanziari	0
Totale	238.921

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

Il valore degli interessi da imprese controllate è relativo ai proventi maturati sul finanziamento fruttifero concesso alla soc. Riminiterme Sviluppo srl.

ONERI FINANZIARI

Il dettaglio risulta essere il seguente:

Descrizione	Importo
Interessi passivi bancari	109.306
Interessi su debiti diversi	170
Totale	109.476

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 1.886 e si riferiscono principalmente a sopravvenienze attive e insussistenze di passività riferite alla gestione ordinaria della società.

Gli oneri straordinari ammontano a euro 12.657; la loro composizione è determinata per euro 11.291 da sopravvenienze passive contabilizzate per imposta ICI relativa ad anni precedenti.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Imposte e tasse	31/12/11	31/12/10	Variazione
Ires	84.668	77.513	0
Irap	51.712	53.127	0
Imposte differite	(9.280)	(8.460)	820
Totale	127.100	122.180	0

Le imposte rappresentano il 3,0% 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 hanno comportato il riversamento nel conto economico dell'esercizio di imposte differite stanziate in esercizi precedenti alla voce "imposte differite". Il dettaglio nel prospetto che segue:

	Esercizio 2011		Esercizio 2010	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale (aliquota Ires 27,5% Irap 3,9%)	Ammontare delle differenze temporanee	effetto fiscale (aliquota Ires 27,5% Irap 3,9%)
Imposte anticipate				
Totale	0	0	0	0
Imposte differite				
Amm.ti anticipati 2001	31.050	9.750	59.754	19.030
Totale	9.750	9.750	59.754	19.030
Imposte differite/anticipate nette		9.750		19.030

Riminiterme S.p.A
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

ALTRÉ 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.

Descrizione	31/12/2011
Amministratori	52.667
Sindaci (compenso)	16.621
Sindaci (controllo contabile)	5.951
Totale	75.239

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento della società

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 31/12/2010 in quanto ad oggi ultimo approvato:

Dati in Euro

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	296.039
Immobilizzazioni	227.899.366
attivo circolante	1.458.072.853
Ratei e risconti	5.772.561

PASSIVO

Patrimonio netto	324.317.869
Fondi rischi e oneri	6.011.867
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	11.587.629
Debiti	1.349.067.871
Ratei e risconti	1.055.583

Riminiterme S.p.A
Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI RISCHI	695.356.200
CONTO ECONOMICO	
Valore della produzione	380.255.491
Costi della produzione	-368.488.470
Proventi e oneri finanziari	1.936.249
Rettifiche di valore	-9.224.157
Proventi e oneri straordinari	-73.690
Imposte sul reddito dell'esercizio	-3.594.989
Utile o perdita dell'esercizio	810.434

L'attività di direzione e coordinamento effettuata dalla controllante nei confronti della società è consistita, nel 2011, in un attività di indirizzo imprenditoriale con particolare riferimento alla definizione delle politiche commerciali di gruppo

Giovanni Panciroli

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

(Allegato 1)

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31.12.2011 e raffronto con l'esercizio chiuso al 31.12.2010 (in migliaia di Euro).

	31/12/2011	31/12/2010
A Disponibilità finanziarie nette iniziali a breve	(3.667)	(3.547)
B Flusso monetario da (per) attività di esercizio		
Utile (perdita) d'esercizio	142	128
Ammortamenti e svalutazioni	544	546
Incremento netto del Fondo T.F.R.	66	54
Incremento (decremento) del fondo per rischi e oneri	(9)	(8)
Flusso monetario d'esercizio ante variazioni del circolante	743	720
Decreimento (incremento) dei crediti del circolante	(275)	(4.406)
Decreimento (incremento) delle rimanenze	(6)	(3)
Incremento (decremento) dei debiti e variazione netta altre voci capitale circolante.	92	566
Totale flusso monetario da (per) attività d'esercizio	554	(3.123)
C Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti netti in immobiliz. Immateriali	0	0
Investimenti netti in immobiliz. Materiali	(752)	(430)
Conferimento beni materiali		
Decremento per alienazione di immobil. Materiali	0	3.422
Totale flusso monetario da (per) attività di investimento	(752)	2.992
D Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Decrementi (incremento) delle immobilizzazioni finanziarie	(40)	11
Liquidazione dividendi		
Totale flusso monetario da (per) attività di finanziarie	(40)	11
E Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(238)	(120)
F Disponib. Finanziarie nette finali a breve (A+E)	(3.905)	(3.667)

'LO STATO PATRIMONIALE ED IL CONTO ECONOMICO SONO REDATTI IN MODALITA NON CONFORME ALLA TASSONOMIA ITALIANA XBRL IN

Riminiterme S.p.A

Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop

Bilancio al 31/12/2011

QUANTO LA STESSA NON E' SUFFICIENTE A RAPPRESENTARE LA
PARTICOLARE SITUAZIONE AZIENDALE, NEL RISPETTO DEI PRINCIPI
DI CHIAREZZA, CORETTEZZA E VERIDICITA DI CUI ALL'ART. 2423 DEL
CODICE CIVILE'

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Addì 24 del mese di Aprile dell'anno duemiladodici, alle ore dieci e trenta
24.04.2012 ore 10,30

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

- che con lettera raccomandata del 23 marzo 2012 è stata convocata l'assemblea ordinaria, per discutere dell'ordine del giorno di seguito indicato ;

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio chiuso al 31.12.2011 e destinazione dell'utile di esercizio.
2. Proposta di acquisto di quote azionarie della Società in base alle disposizioni di cui all'articolo 2357 del Codice Civile.
3. Nomina nuovo Consigliere in sostituzione di Consigliere dimissionario.
4. Varie ed eventuali.

Assume la Presidenza, ai sensi del vigente Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Giovanni Panciroli, il quale dà atto di quanto segue:

- del CdA sono presenti i signori Panciroli Ing. Giovanni, Baldacci Dott. Marcello, mentre risultano assenti giustificati i consiglieri Mauroner Dott. Emilio, Montanari Dott. Raimondo e Vezzani Dott. Fabrizio;

- 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**, presente nella persona del delegato Sig. Ivano Fontanesi, portatore di 6.487.694 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

▪ **RIMINI HOLDING S.p.A.**, presente nella persona dell'Amministratore Delegato Dott. Gabriele Burnazzi, portatore di 417.651 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

▪ **CASSA DI RISPARMIO DI RIMINI S.p.A.**, presente nella persona del delegato Sig. Roberto Rossi, portatore di 18.076 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

▪ **EM.RO. POPOLARE S.p.A.**, presente nella persona del delegato Dott. Guido Guidi, portatore di 18.076 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

▪ **UNICREDIT S.p.A.**, presente nella persona del delegato Dott. Gianfranco Guerrini, 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 6.959.573 azioni su 8.353.011, pari al 83,32% 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 31.12.2011 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 14.03.2012.

Il Presidente procede con la lettura ed il commento della Relazione del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi di legge ed in seguito, con la illustrazione delle

risultanze dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, richiamando le evidenze delle macro aggregazioni presenti nei due prospetti e segnalando in particolare il risultato economico, al netto delle imposte, che ammonta a € 142.470,05.

Invita poi il Collegio Sindacale, nella persona del Dott. Gabriele Baschetti, a dare lettura e commento della Relazione emessa dall'organo di controllo dalla quale emerge, oltre al dettaglio delle verifiche svolte e delle tecniche di revisione adottate, che il bilancio di esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2011 è stato redatto dall'Organo Amministrativo con osservanza degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile e da questi regolarmente trasmesso al Collegio Sindacale, unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio e alla Relazione sulla Gestione, previa rinuncia del medesimo Collegio al rispetto dei termini previsti dall'articolo 2429 c.c. primo comma del Codice civile; che le funzioni svolte dal Collegio Sindacale hanno riguardato sia la vigilanza di cui all'art. 2403 c.c., sia il controllo contabile di cui all'art. 2409-bis del c.c. e che dall'attività di vigilanza e di controllo svolti dal Collegio Sindacale non sono emerse eccezioni.

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 31.12.2011, 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 € 7.123,50 a Fondo di Riserva Legale e per il restante 95% pari ad € 135.346,55 a Fondo di Riserva Ordinaria.

L'assemblea dei soci, all'unanimità dei presenti e per voti espressi per alzata di mano, approva il bilancio chiuso al 31.12.2011 e la destinazione dell'utile di esercizio come proposto dal Presidente.

Secondo punto all'odg. – “Proposta di acquisto di quote azionarie della Società in base alle disposizioni di cui all'articolo 2357 del Codice Civile”

Il Presidente ricorda che nel corso dell'anno 2011 due Soci, Comune di Santarcangelo di Romagna e Comune di Misano, hanno manifestato la volontà di cedere le loro partecipazioni ognuna pari a n. 181 azioni da 1 euro. Nella seduta del 21 dicembre 2011, il CDA di Riminiterme, visto l'esiguo valore delle due quote, in base a quanto previsto dall'art. 2357 del C.C. ha deliberato di proporre alla Assemblea dei Soci di acquistare le due partecipazioni in questione. Dopo esauriente discussione, l'assemblea alla unanimità delibera di incaricare il Presidente di procedere all'acquisto delle quote azionarie dei soci Comune di Santarcangelo di Romagna e Comune di Misano fissando per le 362 azioni un prezzo massimo di euro 450,00 (quattrocentocinquanta/00), importo nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dal bilancio, e stabilendo il termine massimo di 18 mesi dalla data del presente verbale entro cui effettuare l'acquisto.

Terzo punto all'odg. – “Nomina nuovo Consigliere in sostituzione di Consigliere dimissionario”

Il Presidente comunica che sono giunte alla società le dimissioni del Consigliere Montanari Dott. Raimondo, pertanto si chiede alla Assemblea la nomina di un nuovo componente del C.d.A.; su proposta dell'azionista di riferimento Coopsette soc. coop. viene deliberato alla unanimità dei presenti di nominare il Dott. Nicolò Lisi, nato a Livorno il 01/03/1964 e residente a Bagno a Ripoli (FI) in via di Picille n. 28 – C.F. LSINCL64C01E625Y. La nomina del nuovo consigliere avrà durata fino alla data di approvazione del Bilancio d'esercizio dell'anno 2013 (convenzionalmente 30.04.2014).

Quarto punto all'ordine del giorno “Varie ed eventuali”

Null'altro essendovi da deliberare, alle ore 12,00 la seduta è tolta.

Letto, confermato e sottoscritto

Il Presidente
(Panciroli Ing. Giovanni)

Il Segretario
(Ricci Rag. Massimo)

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA
SOCIETA'

Riminterme 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
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte della Coopsette Soc.Coop.

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Signori Soci,

L'anno 2011 è il primo esercizio del nuovo mandato ricevuto dalla Assemblea, occorre quindi riprendere idealmente il filo delle considerazioni espresse alla fine del triennio 2008/2010 e ricordare che siamo ancora all'interno della crisi generale più grave degli ultimi 50 anni: recessione, caduta del tasso di occupazione, ridimensionamento e modifica dei mercati, riduzione dei consumi delle famiglie e grave crisi finanziaria hanno messo a dura prova il tessuto imprenditoriale del paese Italia. Le dimissioni del precedente Governo, il passo indietro dei partiti e la nascita del governo Monti hanno reso evidente a tutti come l'Italia fosse ormai sull'orlo del baratro e a rischio insolvenza. L'impennata dello spread fra i bond Italiani e Tedeschi, partita a Settembre e arrestatasi solo con le dimissioni dell'Esecutivo, ha dimostrato in modo evidente, e a tutti, la profondità della crisi di fiducia nella capacità italiana di far fronte ai problemi interni.

Le tendenze, la concorrenza e lo sviluppo.

La previsione per l'anno 2012 è di recessione e il comportamento delle famiglie sui consumi si conferma di conseguenza molto prudente. L'incremento del nostro fatturato 2011 (+ 1,8%) rispetto all'anno scorso, va quindi considerato positivo nonostante il consuntivo non raggiunga il budget che era stato elaborato con previsioni di scenario molto diverse. I nostri diretti concorrenti hanno mediamente registrato una difficile tenuta con un calo di presenze (nazionale - 7%, emilia romagna - 2%) e un calo di fatturato (nazionale - 6%, emilia romagna - 4%), quindi in presenza di un ridimensionamento generalizzato la nostra quota di mercato anche quest'anno è cresciuta, anche se in misura minore rispetto al triennio precedente.

Lo sviluppo è stato registrato nei settori e nei reparti dove abbiamo concentrato i nostri investimenti (centro benessere, fangobalneoterapia, piscine termali) confermando la lettura della evoluzione del mercato. Abbiamo registrato un piccolo incremento del numero dei clienti e delle presenze (+1,6%) operando ormai in molti reparti al massimo delle potenzialità tecnologiche e organizzative, utilizzando tutti gli spazi disponibili.

In alcune aree e reparti comincia a pesare la arretratezza tecnologica e la vetustà delle attrezzature (sistema informatico e reparto inalatorio) mentre nell'area dei servizi food si percepisce una deficitaria qualità del servizio resa evidente dalla aumentata qualità dei reparti circostanti (benessere, riabilitazione, fangobalneo). Segnaliamo quindi la necessità di operare investimenti che però sono condizionati dalla scelta strategica sul come operare lo sviluppo.

Evoluzione e nuove considerazioni sull'area della "Colonia Novarese"

Su questa tematica riproponiamo la lettura svolta lo scorso anno in quanto non abbiamo registrato nell'anno 2011 cambiamenti di rilievo.

Evidenziamo che nella attuale situazione di indebitamento e pur con il forte aumento dei tassi di interesse praticati dal sistema bancario, la gestione della attività ordinaria della società ha permesso e

Riminiterme S.p.A.

permetterà nel 2012 la sostenibilità degli impegni assunti e degli oneri finanziari conseguenti; tuttavia il “peso” di questo immobilizzo continua a frenare il progetto di sviluppo elaborato.

I punti di forza.

I punti di forza che hanno consentito il raggiungimento del risultato 2011 e su cui si impenna il budget 2012 sono:

- a. il marketing distintivo “Riminiterme le Terme del Mare” e la chiarezza della mission “curare la salute ed il benessere” sintetizzano bene come Rimini, la compresenza di acqua termale e di mare e la location direttamente sulla spiaggia siano gli elementi fondamentali.
- b. la presenza di un forte e rinnovato Centro Benessere, la funzione Riabilitativa dei fanghi accompagnata dalle funzioni termali e la presenza di una attività sanitaria orientata alla prevenzione, compongono un mix di servizi unico nel contesto richiamato.
- c. la naturale vocazione alla accoglienza, la qualità professionale del personale presente e i prezzi relativamente contenuti consentono un connubio prestazioni/prezzo molto interessante e coerente con il posizionamento turistico di Rimini e della costa Romagnola. La conferma viene dall'aumento dei clienti (+ 4.000 nel periodo della crisi) e con tassi di fidelizzazione molto interessanti.
- d. Il nostro posizionamento ci ha consentito di guadagnare quote di mercato rispetto alla concorrenza in presenza di crisi; quindi risulta probabilmente più coerente di altri con la modifica delle modalità comportamentali innestate dai cambiamenti in corso.

I punti di debolezza.

Il trascorrere del tempo avvicina la scadenza della concessione demaniale per atto formale fissata nell'anno 2031, ciò rende sempre più difficile l'equilibrio economico degli investimenti strutturali. Per contrastare questo fenomeno segnaliamo il Dlgs 28 maggio 2010 n. 85 relativo al cosiddetto “federalismo demaniale” attuativo della delega di cui all'art. 19.1 della Legge 42/2009, che potrebbe aprire spiragli ad un superamento dell'attuale situazione riportando l'iniziativa nell'ambito di Enti territoriali più sensibili allo sviluppo.

L'entità delle risorse, già investite nel recupero della Colonia Novarese, rende assolutamente prioritaria la necessità di indirizzare il cash/flow prodotto nella direzione del completamento dell'investimento, la cui realizzazione sarà necessariamente determinata dalla verifica della sua sostenibilità economico-finanziaria, anche in considerazione della delicata fase in atto e della situazione del mercato creditizio.

Andamento della gestione

Nella Nota Integrativa sono state fornite le notizie attinenti l'illustrazione del bilancio al 31/12/2011; 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 2011 presenta un utile di euro 142.470 (+ 11%) al netto delle imposte; il risultato dell'esercizio, prima del calcolo delle imposte che rappresentano il 47% dell'utile lordo, è di euro 269.570 (+ 8%).

Così come nell'anno passato anche nel 2011 il settore termale ha risentito delle perduranti difficoltà che caratterizzano il sistema economico nazionale da qualche anno a questa parte. Il mercato regionale (Aziende Coter) registra un anno di contrazione negli arrivi di clienti termali con punte più negative per l'area montana e migliori per quelle balneari. In un mercato turistico nazionale complessivamente in difficoltà, in controtendenza la Provincia di Rimini ha registrato flussi turistici complessivi in

Riminterme S.p.A.

aumento (+ 4% negli arrivi e nelle presenze) con una crescita sia nel movimento turistico italiano (+ 3 negli arrivi e nelle presenze) sia nel mercato straniero (rispettivamente + 9% e + 8%).

Dopo un triennio di forte incremento, i clienti della nostra società sono cresciuti del 1,6% portandosi a 22.427 unità. Il settore termale ha registrato un lieve aumento (81 persone + 0,7%) rappresentando il 51,9% del totale complessivo e confermando il consolidamento dei nuovi accreditamenti per cure termali INPS e INAIL: il volume complessivo di queste due convenzioni riguarda 996 persone (+24%) per un fatturato di 400.000 euro (+ 25%).

L'area del benessere e del wellness vede crescere i propri clienti del 5,4% mentre l'attività specialistica ambulatoriale diminuisce dello 0,7% a causa della minore committenza ASL registrata rispetto al budget sottoscritto.

I ricavi di vendita e delle prestazioni della Società sono cresciuti del 1,21% portandosi a 3,95 milioni di euro, mentre il valore della produzione cresce di 47 mila euro (+1,15%). Nel corso dell'esercizio 2011 il fatturato dei reparti termali cresce del 2,5% per effetto principalmente dell'incremento delle cure per fangobalneoterapia (+8%) che compensa il preoccupante calo del reparto inalatorio (-2%), rappresentando complessivamente il 54,3% del totale dei ricavi.

Il centro di Riabilitazione e Terapia Fisica vede diminuire il proprio fatturato dell'1% nonostante la forte crescita della attività riabilitativa INAIL; l'attività poliambulatoriale cresce del 7%.

Negli altri reparti segnaliamo l'aumento del fatturato del Centro Benessere (+ 10%) specialmente per la messa a regime delle nuove aree relax e open day, dello stabilimento balneare (+ 6%) ed il calo della medicina estetica e delle attività sportive.

I costi della produzione sono cresciuti complessivamente di 90.000 euro (+2%): i costi per servizi si portano a 1.391.000 euro, tra questi un sensibile aumento si evidenzia nei costi per energia elettrica (pur diminuendo i Kwh consumati) e riscaldamento del secondo semestre e per i costi straordinari per pulizie eseguite nel periodo degli investimenti effettuati in primavera. Un incremento si evidenzia anche nel godimento di beni di terzi, (+ 26.000 euro) per maggiori noleggi di lavanderia ed automezzi. Da segnalare il lieve aumento del costo del personale (+1%) e il contenimento dei costi per prestazioni professionali allo stesso valore dell'anno scorso; le materie prime e materiali di consumo dei reparti crescono di 6.000 euro (+2%), mentre l'incremento degli oneri diversi di gestione (+ 7.500 euro) è dovuto all'aumento dell'Iva non detraibile sugli acquisti. Gli ammortamenti e le svalutazioni accantonate, pari ad euro 543.800, sono il 13% del valore della produzione.

La differenza tra il valore ed i costi della produzione passa da 193.460 del 2010 a 150.895 del 2011 con un decremento del 22%.

L'incidenza dei proventi e degli oneri finanziari presenta un saldo positivo di 129.445 euro (in aumento rispetto ai 43.771 del 2010) per effetto degli interessi maturati sul finanziamento fruttifero concesso alla controllata Riminterme Sviluppo srl.

I proventi e oneri straordinari mostrano un leggero saldo negativo di 10.770 euro principalmente per il recupero da parte del Comune di Rimini dell'imposta ICI di anni precedenti.

La società nel corso dell'esercizio 2011, ha effettuato investimenti netti per euro circa 750.000; sono stati implementati alcuni impianti tecnologici, il nuovo depuratore per lo scarico a mare e sostituite attrezzature (vasche per balneoterapia) non più idonee. La parte più consistente degli investimenti ha riguardato l'ampliamento del Centro Benessere e la realizzazione di una nuova piscina termale e riabilitativa.

L'impianto fotovoltaico ha prodotto circa 63.000 Kwh. (+10%) totalmente autoconsumati, registrando incentivi dal GSE per 23.000 euro oltre ad un risparmio di energia pari a 10.500 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 ns. clientela e attirato nuovi potenziali clienti. Le serate hanno presentato temi legati al cinema (Amarena ed Amarcort), musica, spettacoli di danza, ballo e in collaborazione con la Provincia di Rimini l'alba della Notte Rosa.

Riminterme S.p.A.

Nel mese di giugno si sono tenute le visite per la conferma delle certificazioni ISO 9001 (qualità) OHSAS 18001 (sicurezza sul luogo di lavoro) e ISO 14001 (ambiente) con l'ente Uniter.

Il personale.

La Direzione della società svolta dal Rag. Massimo Ricci ha distribuito alcune funzioni gestionali e tecniche, utilizzando il personale già in forza e mantenendo la Direzione Amministrativa.

La Direzione Sanitaria ha svolto i compiti e le funzioni previste dalla legge, unitamente al Direttore Tecnico della fisioterapia e agli specialisti delle varie branche mediche, individuando anche i responsabili dei vari reparti e aggiornando sistematicamente il Manuale Sanitario sulla base dei Protocolli che il Comitato Tecnico Scientifico e l'Equipe Interdisciplinare avevano definito.

La Direzione, mediante suoi delegati, ha coordinato gli aspetti organizzativi della reception e dei vari servizi, programmando di concerto con gli altri livelli le risorse del personale necessario.

Il Servizio Manutenzione ha curato l'espletamento del programma di manutenzione programmata e quello dei servizi di riparazione e ripristino della funzionalità delle diverse attrezzature, sulla base di programmi di manutenzione generale e specifica dei diversi impianti. Nonostante lo stress delle apparecchiature dei periodi di punta, non abbiamo dovuto lamentare interruzioni di servizio a causa di non funzionalità.

Il personale ha effettuato tendenzialmente le ferie ed i permessi di competenza, sono state utilizzate e razionalizzate al meglio le forze all'interno dei singoli reparti, con grande attenzione all'andamento del fabbisogno legato ai flussi di lavoro; le ore di assenza per malattie sono state assolutamente fisiologiche, non avendo registrato fatti degni di rilievo mentre gli infortuni sul lavoro sono in costante diminuzione.

La formazione del personale ha toccato diversi aspetti e temi anche attraverso briefing periodici di reparto: organizzazione, obiettivi, sicurezza, privacy, ambiente e qualità.

Il personale medico e paramedico ha partecipato ai corsi di formazione necessari al mantenimento dei punteggi ECM richiesti dagli ordini di categoria.

Sul versante della sicurezza del lavoro e della normativa relativa alla privacy, Riminterme ha costantemente seguito l'evoluzione normativa, rinnovando la valutazione dei rischi, il piano di emergenza, curando la formazione del personale ed effettuando le opportune verifiche attraverso il medico del lavoro secondo quanto previsto dal DLGS 81/2008.

La Società infine ha adeguato le misure minime di sicurezza informatica aggiornando il Documento Programmatico sulla Sicurezza già adottato in passato.

Analisi dei rischi di credito

La crisi generale ha rallentato e reso più sensibile l'incasso dei crediti da clienti. Riminterme non ha al momento crediti in sofferenza, pertanto il valore del fondo rischi su crediti è adeguato alla situazione attuale. Una particolare menzione merita invece il credito che la società vanta nei confronti della propria controllata Riminterme Sviluppo srl, di cui per dettaglio si rinvia al paragrafo dedicato ai rapporti con le imprese controllate. In questo caso l'ammontare è consistente e di gran lunga superiore ai mezzi propri del debitore.

Essendo la società partecipata al 100% da Riminterme e considerando che non vi sono altri terzi creditori attualmente al passivo della società controllata oltre alla capogruppo, è plausibile ritenere che la situazione non necessiti di opportuni interventi patrimoniali.

Risulta evidente invece che quando la soc. Riminterme Sviluppo srl riprenderà ad investire anche mediante ricorso a capitale di terzi o tramite indebitamento finanziario di altra natura, sarà necessario riequilibrare la sua situazione debitoria per garantire che il prestito ricevuto dalla ns. società possa essere restituito.

Riminterme S.p.A.

Indicatori finanziari

Indicatore	Anno 2010	Anno 2011
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 che il capitale di Terzi:	2,32%	1,81%
ROE = (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato.	1,53%	1,71%
ROS = (Return On Sales) esprime la redditività linda delle vendite prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari.	4,69%	3,61%
INDIPENDENZA FINANZIARIA = Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci.	65%	63%
Costo del capitale di terzi:	2,08%	2,80%
EBIT	€ 193.460	€ 150.895
EBITDA permette di vedere in maniera chiara se l'azienda è in grado di generare ricchezza tramite la gestione operativa	€ 815.247	€ 777.562

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			Esercizio 2011							
Denominazione	Esercizio 2011			Esercizio 2011			Oneri	Proventi		
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impeg.						
Riminiterme Sviluppo Srl	10.379.171	1.055.872	--	--	--	--	238.820			
RAPPORTI COMMERCIALI DIVERSI						Esercizio 2011				
Denominazione	Esercizio 2011				Esercizio 2011					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impeg.	B en i	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
Coopsette Soc.coop	12.485	9.333	--	--	--	100	9.333	1.903	--	--

Riminterme S.p.A.

Ai sensi dell'articolo 2497 bis e ter Cod. Civ. si specifica che il rapporto di natura finanziaria in essere con la società controllata, Riminterme Sviluppo srl, attiene ad un finanziamento fruttifero concesso con scadenza al 31 dicembre 2012.

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 2011 si segnala come la stessa sia consistita in un attività di indirizzo imprenditoriale con particolare riferimento alla definizione delle politiche commerciali di gruppo.

Azioni proprie

Nulla da rilevare in quanto non sussistono i presupposti

Azioni/quote della società controllante

Nulla da rilevare in quanto non sussistono i presupposti

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Per rispondere alle disposizioni normative, è stato realizzato l'impianto di rilevazione dei fumi anticendio; approfittando della esecuzione dell'opera abbiamo realizzato anche la rete televisiva interna per la diffusione di immagini informative e commerciali nelle sale di attesa della struttura termale; tale impianto ci permetterà anche di proiettare un trailer pubblicitario di 35" di Riminterme nel circuito televisivo di Matrix Media, con applicazioni in enti commerciali di varie città del centro-nord.

Evoluzione prevedibile della gestione.

Il mese di gennaio ha mostrato un trend di crescita in linea con il budget. Il mese di febbraio invece, a causa delle eccezionali nevicate e del rigore delle temperature ampiamente al di sotto della media, ha reso improduttive tre settimane di attività, mentre la restante parte del mese ha registrato ritmi di crescita e di recupero significativi, specialmente nell'area benessere. Nei primi giorni dell'anno sono state rimodulate tutte le linee di credito esistenti con tassi di interesse in aumento (+1% rispetto al budget) e con un indebitamento complessivo simile all'anno precedente.

Non vi sono attualmente sofferenze creditizie di rilievo, la ASL locale continua a onorare i propri debiti rispettando le scadenze delle fatture emesse ai 90 gg concordati.

Resta quindi confermata la possibilità di raggiungere il budget approvato nel CdA del 21 dicembre 2011.

Signori Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, propone di riconoscere un premio di euro 2.500 alla Direzione Generale della Società per i risultati raggiunti e 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 15 Marzo 2012

Riminterme spa
Il Presidente del CdA
Panciroli Ing. Giovanni

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'

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 della Coopsette S.c.a.r.l.)

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei soci

Parte prima

Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010

All'Assemblea degli Azionisti di Riminiterme S.p.A.:

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio di Riminiterme S.p.A. al 31 dicembre 2011. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori di Riminiterme S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa dal Collegio in data 14 aprile 2011.
3. A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico di Riminiterme S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

RIMINITERME S.P.A.

Portiamo alla vostra attenzione, a titolo di richiamo d'informativa, la sintesi di quanto più dettagliatamente riportato nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione:

L'evoluzione della tematica "Colonia Novarese" nell'anno 2011 non ha registrato cambiamenti di rilievo rispetto a quanto evidenziato nella relazione del 14/04/2011. Evidenziamo che nella attuale situazione di indebitamento e pur con il forte aumento dei tassi di interesse praticati dal sistema bancario, la gestione della attività ordinaria della società ha permesso e permetterà nel 2012 la sostenibilità degli impegni assunti e degli oneri finanziari conseguenti; tuttavia il "peso" di questo immobilizzo continua a frenare il progetto di sviluppo elaborato.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori di Riminiterme S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art.14, comma 2, lettera e), del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Riminiterme S.p.A. al 31 dicembre 2011.

Parte seconda

Relazione ai sensi dell'art. 2429, secondo comma, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2011 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge secondo i principi di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- le Assemblee dei Soci e le adunanze del Consiglio di Amministrazione effettuate nel corso del 2011 si sono svolte nel rispetto delle norme di legge, regolamentari e statutarie che ne disciplinano il funzionamento e con riferimento alle quali possiamo ragionevolmente attestare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale;
- nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione; possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte

RIMINITERME S.P.A.

dall'Assemblea dei Soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo, al fine di verificare se fosse tale da consentire una rappresentazione veritiera e corretta in bilancio dei fatti della gestione; in tale contesto, abbiamo operato chiedendo e ottenendo ogni necessaria informazione dai responsabili delle rispettive funzioni e dai consulenti esterni, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta necessaria mediante l'esame diretto dei documenti aziendali; a tal riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Portiamo alla vostra attenzione, a titolo di richiamo d'informativa, la sintesi di quanto più dettagliatamente riportato nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione:

L'evoluzione della tematica "Colonia Novarese" nell'anno 2011 non ha registrato cambiamenti di rilievo rispetto a quanto evidenziato nella relazione del 14/04/2011. Evidenziamo che nella attuale situazione di indebitamento e pur con il forte aumento dei tassi di interesse praticati dal sistema bancario, la gestione della attività ordinaria della società ha permesso e permetterà nel 2012 la sostenibilità degli impegni assunti e degli oneri finanziari conseguenti; tuttavia il "peso" di questo immobilizzo continua a frenare il progetto di sviluppo elaborato.

Nel corso dell'esercizio 2011 il Collegio Sindacale

- non ha ricevuto denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
- non ha rilasciato pareri e/o autorizzazioni ai sensi di legge
- non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, significative omissioni e/o fatti censurabili, o comunque fatti significativi tali da richiederne segnalazione o menzione nella presente relazione

Lo Stato Patrimoniale della società al 31 dicembre 2011 si riassume sinteticamente nei seguenti valori:

CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	EURO	0
ATTIVO IMMOBILIZZATO	EURO	4.939.572
ATTIVO CIRCOLANTE	EURO	11.521.001
RATEI E RISCONTI	EURO	16.171
TOTALE ATTIVO	EURO	16.476.744
PATRIMONIO NETTO	EURO	10.430.887
<i>di cui utile d'esercizio</i>	EURO	142.470
FONDO PER RISCHI ED ONERI	EURO	9.750
TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	EURO	392.209
DEBITI	EURO	5.626.246
RATEI E RISCONTI	EURO	17.652
TOTALE PASSIVO	EURO	16.476.744

RIMINITERME S.P.A.

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

VALORE DELLA PRODUZIONE (RICAVI NON FINANZIARI)	EURO	4.176.899
COSTI DELLA PRODUZIONE (COSTI NON FINANZIARI)	EURO	(4.026.003)
DIFFERENZA	EURO	150.896
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	EURO	129.445
RETIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	EURO	0
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	EURO	(10.771)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	EURO	269.570
IMPOSTE SUL REDDITO CORRENTI, DIFFERITE, ANTICIPATE	EURO	(127.100)
RISULTATO D'ESERCIZIO	EURO	142.470

Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2011 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. 39/2010, rimandiamo alla prima parte della presente relazione.

Il bilancio di esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2011 è stato redatto dall'Organo Amministrativo con osservanza degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile e da questi regolarmente trasmesso al Collegio Sindacale, unitamente ai prospetti, agli allegati di dettaglio e alla Relazione sulla Gestione.

Sulla base di quanto esposto in precedenza, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2011, così come redatto dagli Amministratori.

Rimini, 23 marzo 2012

Il Collegio Sindacale

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

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'