

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2014

RIMINI CONGRESSI S.R.L.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: RIMINI RN CORSO D AUGUSTO 231

Codice fiscale: 03599070400

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	38
Capitolo 3 - RELAZIONE SINDACI	43

RIMINI CONGRESSI SRL

RIMINI CONGRESSI SRL

Sede in 47900 RIMINI (RN) CORSO D'AUGUSTO 231
Codice Fiscale 03599070400 - Numero Rea RN 23123/8288
P.I.: 03599070400
Capitale Sociale Euro 50.548.218 i.v.
Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Appartenenza a un gruppo: no

Bilancio al 31-12-2014

Gli importi presenti sono espressi in Euro

RIMINI CONGRESSI SRL

Stato Patrimoniale

	31-12-2014	31-12-2013
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	317.491	317.491
Ammortamenti	186.116	171.177
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	131.375	146.314
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	0	0
Ammortamenti	0	0
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	0	0
Altre immobilizzazioni finanziarie	94.191.151	95.378.272
Totale immobilizzazioni finanziarie	94.191.151	95.378.272
Totale immobilizzazioni (B)	94.322.526	95.524.586
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.811.721	834.496
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	7.811.721	834.496
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	423.059	1.146.561
Totale attivo circolante (C)	8.234.780	1.981.057
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	109	6.526
Totale attivo	102.557.415	97.512.169
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	50.548.218	50.548.218
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0

RIMINI CONGRESSI SRL

Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	15.000.000	15.000.000
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	(1) ⁽¹⁾	0
Totale altre riserve	14.999.999	15.000.000
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(10.971.153)	(6.225.867)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.087.711	(4.745.286)
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	4.087.711	(4.745.286)
Totale patrimonio netto	58.664.775	54.577.065
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	90.469	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.683.055	920.200
esigibili oltre l'esercizio successivo	40.119.116	42.014.904
Totale debiti	43.802.171	42.935.104
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	0	0
Totale passivo	102.557.415	97.512.169

⁽¹⁾Differenza da arrotondamento all'unità di Euro: -1

RIMINI CONGRESSI SRL

Conti Ordine

	31-12-2014	31-12-2013
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	0	0
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
Totale conti d'ordine	0	0

RIMINI CONGRESSI SRL

Conto Economico

	31-12-2014	31-12-2013
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione		
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	0	0
Totale altri ricavi e proventi	0	0
Totale valore della produzione	0	0
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	31	33
7) per servizi	160.425	67.130
8) per godimento di beni di terzi	0	0
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	0	0
b) oneri sociali	0	0
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale		
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	-	-
c) trattamento di fine rapporto	0	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	0	0
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	14.939	14.939
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	0
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	14.939	14.939
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
14) oneri diversi di gestione	1.168	759
Totale costi della produzione	176.563	82.861
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(176.563)	(82.861)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	6.579.553	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	6.579.553	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

RIMINI CONGRESSI SRL

da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	189	739
Totale proventi diversi dai precedenti	189	739
Totale altri proventi finanziari	189	739
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	1.567.226	1.586.889
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.567.226	1.586.889
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	5.012.516	(1.586.150)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	1.187.121	3.237.000
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	1.187.121	3.237.000
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	(1.187.121)	(3.237.000)
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	0	63
Totale proventi	0	63
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	33	0
Totale oneri	33	0
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(33)	63
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	3.648.799	(4.905.948)
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte differite	90.469	0

RIMINI CONGRESSI SRL

imposte anticipate	0	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	529.381	160.662
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(438.912)	(160.662)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	4.087.711	(4.745.286)

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

Nota Integrativa parte iniziale

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 4.087.711.

Il risultato positivo è da attribuire al provento da partecipazione di Euro 6.579.552 di competenza dell'esercizio ed al provento da consolidato fiscale per Euro 529.381.

Con riferimento al provento da partecipazione, trattasi del dividendo di Euro 0,296 ad azione, la cui distribuzione è stata deliberata di dai soci della controllata Rimini Fiera S.p.A., in data 29/12/2014; la predetta delibera era sottoposta alla condizione risolutiva che non si realizzasse, entro il termine indicato, un determinato evento: essendosi realizzato detto evento nel termine stabilito, è definitivamente venuta meno la condizione posta e pertanto la delibera ha prodotto i suoi effetti in via definitiva.

La predetta delibera stabilisce che il dividendo sarà erogato in parte (Euro 110.000,00) in denaro e, per la differenza (Euro 6.469.552,53), mediante trasferimento alla Vostra società di una quota, di pari importo, del maggior credito di finanziamento vantato da Rimini Fiera S.p.A. nei confronti della nostra società controllata Società del Palazzo dei Congressi S.p.A..

Il provento, iscritto per competenza nel presente bilancio d'esercizio (essendo stata assunta la relativa delibera nel corso dell'anno 2014), sarà posto in pagamento entro il corrente mese di giugno e già incassato alla data di effettuazione dell'assemblea avente ad oggetto l'approvazione dello stesso bilancio

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività di holding di partecipazione nel settore fieristico e congressuale della città di Rimini possedendo partecipazioni di controllo nelle società attive in tali settori.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

la Società, come è noto (a seguito delle delibere assunte dall'assemblea), ha intrapreso, nella seconda metà dell'esercizio 2014, un percorso di "privatizzazione" del settore fieristico-congressuale riminese: a tal fine è stata indetta una procedura ad evidenza pubblica (gara) per l'assegnazione di un incarico ad un advisor dell'attività di consulenza e assistenza.

In particolare, l'incarico dell'advisor, consisteva in una parte certa, ossia:

- a) predisporre uno studio che definisca, in relazione agli scenari di mercato, fra le diverse soluzioni ipotizzabili, quella più realizzabile e più conveniente;
- b) individuare l'entità delle quote di partecipazione da porre in vendita o altra soluzione da adottare, ivi compreso l'eventuale aumento di capitale sociale della società;
- c) procedere alla valutazione delle partecipazioni da porre in vendita o dell'eventuale aumento di capitale sociale da effettuare per raggiungere il risultato equivalente.

Successivamente, a fronte delle consequenziali scelte operate dalla società, l'advisor avrebbe svolto una seconda parte eventuale, ossia:

- d) fornire i servizi di consulenza ed assistenza giuridica ed economica nella predisposizione ed esecuzione della procedura selettiva del soggetto che acquisirà le partecipazioni ovvero sottoscriverà l'eventuale aumento di capitale sociale;
- e) fornire assistenza per definire, con il creditore pignoratizio Unicredit, le modalità attraverso le quali rendere disponibili alla vendita le azioni di Rimini Fiera S.p.A.

Al termine della complessa procedura di gara è risultata assegnataria (con determina del sottoscritto datata 15/12/2014) la società KPMG Advisory la quale ha prodotto, entro la fine del mese di aprile del corrente anno, il materiale completo di cui alla prima parte dell'incarico assunto.

Il sottoscritto A.U. ha prontamente consegnato il predetto materiale a ciascun Socio ed ha elaborato, in data 26 maggio 2015, un'apposita relazione in merito alle risultanze della valutazione predisposta dall'advisor e dello studio presentato in ordine alla definizione più realizzabile e conveniente per Rimini Congressi: tale relazione sarà oggetto di valutazione, e di conseguente assunzione delle relative delibere, da parte Vostra nell'assemblea di approvazione del presente bilancio.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono azioni né quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che dette azioni/quote di società controllanti non sono state acquistate né alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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

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

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

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

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

RIMINI CONGRESSI SRL

Nota Integrativa Attivo

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono costituite da:

- oneri pluriennali su mutuo relativi all' imposta sostitutiva sul finanziamento acceso e vengono ammortizzate in base alla durata del mutuo stesso. In tale voce sono compresi anche gli oneri relativi all'operazione in strumenti finanziari derivati di sola copertura del tasso del mutuo, ammortizzati in sette esercizi in base alla durata del medesimo contratto.
- Altri oneri pluriennali ammortizzati in cinque esercizi il cui processo di ammortamento è terminato nel corrente esercizio.

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
131.375	146.314	(14.939)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Svalutazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 31/12/2014
Altre	146.314				14.939		131.375
Arrotondamento							
	146.314				14.939		131.375

RIMINI CONGRESSI SRL

Immobilizzazioni finanziarie

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
94.191.151	95.378.272	(1.187.121)

Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in imprese controllanti	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli	Azioni proprie
Valore di inizio esercizio							
Costo	98.615.272	-	-	-	98.615.272	-	-
Svalutazioni	3.237.000	-	-	-	3.237.000	-	-
Valore di bilancio	95.378.272	0	0	0	95.378.272	0	0
Variazioni nell'esercizio							
Svalutazioni	1.187.121	-	-	-	1.187.121	-	-
Totale variazioni	(1.187.121)	-	-	-	(1.187.121)	-	-
Valore di fine esercizio							
Costo	98.615.272	-	-	-	98.615.272	-	-
Svalutazioni	4.424.121	-	-	-	4.424.121	-	-
Valore di bilancio	94.191.151	0	0	0	94.191.151	0	0

Partecipazioni

RIMINI CONGRESSI SRL

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione o al valore attribuito ai beni conferiti.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico per la società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore ad eccezione della partecipazione detenuta nella "Società del Palazzo dei Congressi" che è stata svalutata per tener conto della perdita di valore ritenuta durevole.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società. In particolare:

La partecipazione posseduta nella **Società del Palazzo dei Congressi S.p.A.** ha una funzione strategica per la Vostra Società; la controllata è infatti proprietaria del nuovo palazzo dei congressi di Rimini che è la più grande opera congressuale costruita ex novo in Italia, riconosciuta tra le più imponenti d'Europa. È progettata e realizzata all'insegna del rispetto dell'ambiente, dell'innovazione tecnologica e della flessibilità d'utilizzo; i suoi spazi possono accogliere eventi congressuali di ogni dimensione e tipologia: dalle convention aziendali ai simposi medico-scientifici, dai raduni religiosi agli incontri associativi, culturali e sportivi.

La partecipazione nella società è stata svalutata per euro 1.187.121, pari alla quota di competenza della perdite sofferte dalla società controllata nell'esercizio 2014.

La differenza tra il valore di iscrizione di bilancio e la corrispondente frazione di patrimonio netto come risultante dall'ultimo bilancio della controllata (chiuso al 31/12/2014), non esprime una perdita durevole di valore e pertanto non si ritiene necessario svalutarla. Infatti i risultati negativi che hanno determinato tale differenza sono conseguenza della ritardata consegna del palazzo dei congressi da parte dell'impresa appaltatrice Cofely Italia S.p.A. che la Società del Palazzo dei Congressi S.p.A. ed i suoi legali ritengono ragionevole recuperare all'esito della causa avviata per ottenere il risarcimento dei danni sofferti e che quindi dovrebbe determinare il conseguimento di proventi di natura straordinaria entro il prossimo 2016, anno in cui è prevista la conclusione del primo grado del giudizio.

Si rammenta che la società controllata ha avanzato una richiesta di risarcimento danni per oltre ventuno milioni di Euro a titolo di penale per ritardo nella consegna dell'opera, danno emergente e lucro cessante, danni attinenti all'esecuzione delle opere e danni d'immagine.

Si precisa che nel corso del mese di ottobre 2014 la società controllata ha deliberato l'aumento di capitale sociale da Euro 50.548.218 ad Euro 72.605.683 utilizzando anche i versamenti in conto futuro aumento del capitale sociale prima d'ora effettuati dalla Vostra società e pari a sedici milioni di Euro; all'esito del deliberato aumento di capitale la quota di partecipazione posseduta è di nominali Euro 48.000.000,00 pari al 66,11% del capitale sociale

La partecipazione in **Rimini Fiera S.p.A.** è anch'essa funzione e strategica per la Vostra società; Rimini Fiera S.p.A. è infatti uno dei principali players nel panorama fieristico e congressuale italiano, organizza le manifestazioni fieristiche gran parte delle quali sono di proprietà, gestisce il proprio quartiere fieristico e coordina l'attività delle controllate attive in settori strategici e complementari all'attività fieristico e congressuale.

Il valore di iscrizione in bilancio della partecipazione posseduta in Rimini Fiera S.p.A. è inferiore di circa 25 milioni di Euro rispetto alla corrispondente frazione di patrimonio netto.

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi.

Nessuna operazione significativa è stata posta in essere con società partecipate.

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Denominazione	Città o Stato	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Valore a bilancio o corrispondente credito
Rimini Fiera S.p.A.	Rimini - Italia	42.294.067	2.984.288	143.783.451	50.615.272
Società del Palazzo dei Congressi S.p.A.	Rimini - Italia	72.605.683	(1.795.676)	57.159.216	43.575.879
Totale					94.191.151

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

RIMINI CONGRESSI SRL

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

Attivo circolante

Attivo circolante: crediti

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo che corrisponde al valore nominale.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
7.811.721	834.496	6.977.225

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti					
Verso imprese controllate	7.771.527			7.771.527	
Verso imprese collegate					

RIMINI CONGRESSI SRL

Verso controllanti		
Per crediti tributari	12.765	12.765
Per imposte anticipate		
Verso altri	27.430	27.430
Arrotondamento	(1)	(1)
	7.811.721	7.811.721

Il Credito verso Imprese Controllate è relativo al credito vantato nei confronti di Rimini Fiera; la maggior parte del credito è precisamente Euro 6.579.552 è relativa al credito per dividendo come più sopra descritto e la differenza di Euro 1.191.975 è relativo alle imposte IRES scaturenti dalla tassazione di Gruppo.

Anche il credito verso altri è relativo ai rapporti derivanti dal consolidato fiscale ed è vantato nei confronti di Fiera Servizi S.r.l., società controllata da Rimini Fiera.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	0	-	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	706.547	7.064.980	7.771.527
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	-	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	16.567	(3.802)	12.765
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	-	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	111.382	(83.952)	27.430
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	834.496	6.977.225	7.811.721

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Totale	
Area geografica	Italia	
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	7.771.527	7.771.527

RIMINI CONGRESSI SRL

Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	12.765	12.765
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	27.430	27.430
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	7.811.722	7.811.721

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
423.059	1.146.561	(723.502)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	423.059	1.146.561
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa		
Arrotondamento		
	423.059	1.146.561

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

RIMINI CONGRESSI SRL

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
109	6.526	(6.417)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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

Informazioni sulle altre voci dell'attivo

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	-	0
Crediti immobilizzati	0	-	0
Rimanenze	0	-	0
Crediti iscritti nell'attivo circolante	834.496	6.977.225	7.811.721
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	-	0
Disponibilità liquide	1.146.561	(723.502)	423.059
Ratei e risconti attivi	6.526	(6.417)	109

Oneri finanziari capitalizzati

RIMINI CONGRESSI SRL

RIMINI CONGRESSI SRL

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
58.664.775	54.577.065	4.087.710

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi		
Capitale	50.548.218	-	-		50.548.218
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-		0
Riserva legale	0	-	-		0
Riserve statutarie	0	-	-		0
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
Altre riserve					
Riserva straordinaria o facoltativa	0	-	-		0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	-	-		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	15.000.000	-	-		15.000.000
Versamenti in conto capitale	0	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-	-		0
Varie altre riserve	0	(1)	-		(1)

RIMINI CONGRESSI SRL

Totale altre riserve	15.000.000	(1)	-		14.999.999
Utili (perdite) portati a nuovo	(6.225.867)	-	(4.745.286)		(10.971.153)
Utile (perdita) dell'esercizio	(4.745.286)	-	8.832.997	4.087.711	4.087.711
Totale patrimonio netto	54.577.065	(1)	4.087.711	4.087.711	58.664.775

Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)
Totale	(1)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	50.548.218	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	A, B, C
Riserve di rivalutazione	0	A, B
Riserva legale	0	
Riserve statutarie	0	A, B
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	
Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	
Riserva per acquisto azioni proprie	0	
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	
Riserva azioni o quote della società controllante	0	
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	
Versamenti in conto aumento di capitale	0	
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	15.000.000	
Versamenti in conto capitale	0	
Versamenti a copertura perdite	0	
Riserva da riduzione capitale sociale	0	
Riserva avanzo di fusione	0	
Riserva per utili su cambi	0	
Varie altre riserve	(1)	
Totale altre riserve	14.999.999	A, B, C
Utili (perdite) portati a nuovo	(10.971.153)	A, B, C

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)

RIMINI CONGRESSI SRL

Totale (1)

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
90.469		90.469

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	0
Variazioni nell'esercizio				
Accantonamento nell'esercizio	-	90.469	-	90.469
Totale variazioni	-	90.469	-	90.469
Valore di fine esercizio	0	90.469	0	90.469

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

Sono unicamente relativi alle imposte differite calcolate sul dividendo stanziato in bilancio per competenza e non ancora incassato.

RIMINI CONGRESSI SRL

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Debiti

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
43.802.171	42.935.104	867.067

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

RIMINI CONGRESSI SRL

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Obbligazioni					
Obbligazioni convertibili					
Debiti verso soci per finanziamenti					
Debiti verso banche	2.952.465	8.212.648	31.906.468	43.071.581	
Debiti verso altri finanziatori					
Acconti					
Debiti verso fornitori	33.303			33.303	
Debiti costituiti da titoli di credito					
Debiti verso imprese controllate	584.255			584.255	
Debiti verso imprese collegate					
Debiti verso controllanti					
Debiti tributari	113.031			113.031	
Debiti verso istituti di previdenza					
Altri debiti					
Arrotondamento	1			1	
	3.683.055	8.212.648	31.906.468	43.802.171	

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2014 è relativo al mutuo passivo erogato da Unicredit in data 22/6/2010 dell'importo di euro 46.500.000,00 e precisamente:

RIMINI CONGRESSI SRL

- per Euro 1.895.788 relativamente alle rate scadenti entro il 31/12/2015;
- per Euro 1.056.677 relativamente agli interessi 2014 il cui pagamento è stato oggetto di sospensione da parte di Unicredit;
- per Euro 40.119.116 relativamente alle rate di mutuo scadenti successivamente rispetto al 31/12/2015.

Nel corso dell'esercizio 2014 la Banca ha deliberato al concessione, in favore della società, della sospensione ("stand still") del rimborso per quota capitale e interessi delle due rate in scadenza nell'esercizio 2014 con slittamento della scadenza finale del mutuo dall'attuale 31/12/2030 al 31/12/2031 e pagamento degli interessi relativi a dette quote capitale alla data del 30 giugno 2015.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 6 si precisa che il predetto debito è assistito da pegno sulle azioni rappresentanti il 52,56% della società partecipata Rimini Fiera S.p.A. ed è altresì assistito da una lettera di patronage rilasciata dai soci alla banca mutuataria.

Il contratto di pegno prevede che il diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie spetti alla Vostra Società.

E' opportuno segnalare che al fine di coprire il rischio di tasso del mutuo chirografario, che è stato contratto a tasso variabile parametrato all'Euribor 6 mesi moltiplicato per il coefficiente 365/360, la società ha stipulato un contratto di copertura Interest Rate Swap sui tassi acquistando un tasso IRS con decorrenza dal 31/12/2012 e termine al 31/12/2019 e quindi per la durata di sette anni e decorrenza posticipata rispetto a quella del contratto di mutuo.

Tale strumento di copertura del rischio di tasso riguarda il 50% del debito residuo del mutuo a decorrere dal 31/12/2012; tale strumento di copertura non è interessato dallo stand still ottenuto da Unicredit per l'esercizio 2014 e sopra meglio descritto.

Per quanto riguarda, quindi, gli impegni finanziari in scadenza alla data del 30 giugno 2015 (pagamento degli interessi sulle rate capitale il cui pagamento è stato sospeso nel corso dell'anno 2014, pagamento della rata di mutuo in scadenza alla medesima data e pagamento della quota semestrale del contratto di copertura IRS) si evidenzia che la società potrà contare sulle risorse finanziarie rivenienti dai dividendi ordinari dell'esercizio 2014 della controllata Rimini Fiera e dal credito per il consolidato fiscale del Gruppo.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Il debito verso imprese controllate è relativo a rapporti di consolidato fiscale ed è interamente nei confronti della Società del Palazzo dei Congressi Spa.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate; sono iscritti debiti per imposta IRES derivante dalla liquidazione di gruppo, al netto degli acconti versati e delle ritenute d'acconto subite.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

Ai sensi dell'art. 2427-bis, comma 1, punto 1) del Codice civile sono indicati di seguito il fair value e le informazioni sull'entità e sulla natura degli strumenti finanziari derivati in essere al 31 dicembre 2014.

Si specifica che la società ha in essere un contratto di "Interest Rate Swap" avente le seguenti caratteristiche:

Banca Referente:	Unicredit S.p.A.;
Data operazione:	8/10/2010
Data iniziale:	31/12/2012
Scadenza finale:	31/12/2019
Importo di riferimento (nozionale)	19.081.185,26

Mark To Market (MTM) al 31/12/2014 (2.150.742,27)

Come detto più sopra tale contratto rappresenta uno strumento di copertura contro il rischio di oscillazione del tasso variabile relativo a parte del mutuo stipulato con la stessa banca emittente.

Si precisa che i dati sono forniti dalla Banca medesima la quale ha altresì comunicato che alla data del 30 aprile 2015, in conseguenza dell'oscillazione dei tassi, il valore MTM di detto strumento di copertura ammonta ad €uro (2.215.331,76).

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Totale	
	Italia	
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0
Debiti verso banche	43.071.581	43.071.581
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	-	0
Debiti verso fornitori	33.303	33.303
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	584.255	584.255
Debiti verso imprese collegate	-	0
Debiti verso imprese controllanti	-	0
Debiti tributari	113.031	113.031
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	0
Altri debiti	-	0
Debiti	43.802.170	43.802.171

Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

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

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti ordine

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

RIMINI CONGRESSI SRL

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	12.500
Collegio sindacale	21.000

Nota Integrativa Conto economico

Valore della produzione

Riconoscimento ricavi

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

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
5.012.516	(1.586.150)	6.598.666

RIMINI CONGRESSI SRL

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Da partecipazione	6.579.553		6.579.553
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	189	739	(550)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(1.567.226)	(1.586.889)	19.663
Utili (perdite) su cambi			
	5.012.516	(1.586.150)	6.598.666

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Altre
Dividendi da Rimini Fiera S.p.A,	6.579.553		

RIMINI CONGRESSI SRL

	Proventi diversi dai dividendi
Da imprese controllate	6.579.553
Totale	6.579.553

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

A decorrere dall'esercizio 2011 la società e le controllate (direttamente e indirettamente) Rimini Fiera Spa, Società del Palazzo dei Congressi Spa e Fiera Servizi Srl, hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del consolidato fiscale nazionale ex art. 118 DPR 917/86 che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica dei redditi imponibili delle singole società.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le predette società controllate sono definiti nel regolamento di consolidato per le società del Gruppo.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'Ires corrente calcolata sulla base della stima degli imponibili positivi e negativi delle società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle società stesse; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

Il debito per le compensazioni dovute alle società controllate con imponibile negativo è rilevato alla voce "Debiti verso imprese Controllate".

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(438.912)	(160.662)	(278.250)

Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
---------	---------------------	---------------------	------------

Imposte correnti:

IRES

IRAP

RIMINI CONGRESSI SRL

Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	90.469		90.469
IRES	90.469		90.469
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	(529.381)	(160.662)	(368.719)
	(438.912)	(160.662)	(278.250)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

La società risulta in perdita fiscale e ha interessi indeducibili che vengono utilizzati nell'ambito del consolidato fiscale di gruppo per abbattere redditi conseguiti da altre società rientranti nell'ambito della sfera di consolidamento. Ciò genera in capo alla società un provento che è stato contabilizzato.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 90.469.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota in vigore.

.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2014		esercizio 31/12/2013	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Totale				

RIMINI CONGRESSI SRL

Imposte differite:		
Imposte differite su dividendi stanziati per competenza economica	328.978	90.469
Totale	328.978	90.469
Imposte differite (anticipate) nette		90.469
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio		
Imposte anticipate attinenti a perdite fiscali dell'esercizio precedente		
Differenze temporanee escluse dalla determinazione delle imposte (anticipate) e differite:		
Perdite fiscali riportabili a nuovo		
Altro		
Netto	328.978	

Nota Integrativa Altre Informazioni

Compensi revisore legale o società di revisione

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano che la revisione legale è affidata al collegio sindacale che percepisce un compenso complessivo di Euro 26.645.

La società non ha corrisposto ai revisori legali altri compensi per altro titolo

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	5054821	1
Totale	5.054.821	

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 31/12/ 2014	esercizio 31/12/ 2013
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	4.087.711	(4.745.286)

RIMINI CONGRESSI SRL

Imposte sul reddito	(438.912)	(160.662)
Interessi passivi (interessi attivi)	1.567.037	1.586.150
(Dividendi)	(6.579.553)	
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui mmobilizzazioni finanziarie		

1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.363.717)	(3.319.798)
--	-------------	-------------

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita

Accantonamenti ai fondi	90.469	
Ammortamenti delle immobilizzazioni	14.939	14.939
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari	438.912	160.662

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	544.320	175.601
---	---------	---------

Variazioni del capitale circolante netto

Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti		
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	404	14.820

RIMINI CONGRESSI SRL

Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	6.417	(26)
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi		
Altre variazioni del capitale circolante netto	(7.276.772)	113.133

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(7.269.951)	127.927
---	--------------------	----------------

Altre rettifiche

Interessi incassati/(pagati)	(1.567.037)	(1.586.150)
(Imposte sul reddito pagate)	109.531	(601)
Dividendi incassati	6.579.553	
(Utilizzo dei fondi)		

4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	5.122.047	(1.586.751)
---	------------------	--------------------

FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	(2.967.301)	(4.603.021)
---	--------------------	--------------------

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento

Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		(35.091)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		35.091

RIMINI CONGRESSI SRL

Immobilizzazioni finanziarie	1.187.121	3.237.000
(Investimenti)		(30.428.859)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.187.121	33.665.859

Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate

(Investimenti)

Prezzo di realizzo disinvestimenti

Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	1.187.121	3.237.000
--	-----------	-----------

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento (decremento) debiti a breve verso banche 1.056.677

Accensione finanziamenti

Rimborso finanziamenti

Mezzi propri

Aumento di capitale a pagamento (1) 1

Cessione (acquisto) di azioni proprie

Dividendi (e acconti su dividendi) pagati

FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	1.056.676	1
---	-----------	---

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C) (723.504) (1.366.020)

Disponibilità liquide iniziali 1.146.561 2.512.581

Disponibilità liquide finali 423.059 1.146.561

INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE

(723.502)

(1.366.020)

Nota Integrativa parte finale

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

FATTI DI RILIEVO SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO ANCHE AI FINI DELLA CONTINUITA' AZIENDALE

Come già anticipato in apertura della presente nota integrativa, la società KPMG Advisory, dopo avere eseguito le attività ed i controlli a tal fine necessari e propedeutici, ha prodotto, verso la fine del mese di aprile del corrente anno, il materiale completo di cui alla prima parte dell'incarico assunto.

Il sottoscritto A.U. ha prontamente consegnato il predetto materiale a ciascun Socio ed ha elaborato, in data 26 maggio 2015, un'apposita relazione in merito alle risultanze della valutazione predisposta dall'advisor e dello studio presentato in ordine alla definizione più realizzabile e conveniente per Rimini Congressi: tale relazione sarà oggetto di valutazione, e di conseguente assunzione delle relative delibere, da parte Vostra nell'assemblea di approvazione del presente bilancio.

Quanto al requisito della continuità aziendale esso è da ritenersi soddisfatto alla luce delle seguenti considerazioni:

- 1) in primo luogo, va considerata la concreta possibilità, come detto in precedenza, di destinare le risorse finanziarie provenienti da: a) i dividendi ordinari che verranno deliberati dall'assemblea ordinaria di Rimini Fiera nella prossima assemblea del 29/06/2015; b) i crediti vantati nei confronti di Rimini Fiera per effetto del risparmio d'imposta legittimamente conseguito attraverso il consolidato fiscale 2015; c) la quota parte del dividendo straordinario di Rimini Fiera incassata in denaro, al regolare pagamento di tutto quanto dovuto alla banca mutuante Unicredit alla scadenza del 30 giugno 2015, ossia la parte di interessi passivi relativa alle due rate del 2014 sospese per effetto dell'accordo di stand still, l'intera prima rata (quota capitale e quota interessi) 2015 e la corrispondente quota di IRS;
- 2) la possibilità che i soci, tenuto conto delle risultanze della valutazione effettuata e dello studio presentato dall'advisor, anche in coerenza con i rispettivi piani di razionalizzazione delle partecipazioni da essi possedute, approvati entro la fine del mese di marzo del presente anno, approvino la relazione predisposta dal sottoscritto A. U. ed assumano le delibere conseguenti;
- 3) la concreta possibilità che, per quanto attiene alla scadenza di fine anno relativa all'ammortamento del mutuo, si possa far fronte con le risorse provenienti dall'attuazione del progetto di quotazione al mercato AIM di cui alla predetta relazione, ovvero, ove tale progetto sia in itinere e non ancora concluso alla scadenza del corrente anno, si possa far fronte con le risorse finanziarie temporaneamente ritraibili all'interno del gruppo;
- 4) la concreta possibilità che, per quanto attiene ai futuri impegni relativi all'ammortamento del mutuo, una volta attuato il progetto di quotazione di cui al punto precedente, si possa estinguere parzialmente, ma in misura importante, il debito residuo, si possano ricontrattare con Unicredit le condizioni e la durata del contratto e, conseguentemente, tenuto anche conto della nuova partecipazione che si deterrà nella partecipata Rimini Fiera al termine del progetto di quotazione, si possano da quest'ultima ritrarre le risorse finanziarie necessarie ad attendere a tali futuri impegni tramite la politica dei dividendi che potrà essere garantita nei prossimi esercizi, dalla realizzazione degli obiettivi individuati nel nuovo Piano Industriale che dovrà essere predisposto dalla partecipata in ordine a detto progetto.

Signori Soci,

nel ringraziarVi per la fiducia accordatami, Vi chiedo di approvare il presente bilancio così come presentato e Vi propongo di destinare l'utile conseguito di Euro 4.087.711 a parziale copertura delle perdite riportate a nuovo dai precedenti esercizi.

RIMINI CONGRESSI SRL

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Rimini 30 maggio 2015

Amministratore Unico

Marino Gabellini

RIMINI CONGRESSI SRL

Registro Imprese: 03599070400
Numero REA: 300059

RIMINI CONGRESSI SRL

Sede Legale: Corso D'Augusto n.231 - 47921 Rimini (RN)

Capitale Sociale: € 50.548.218,00 i.v.

* * *

VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA

L'anno duemilaquindici, il giorno ventinove del mese di giugno, alle ore dodici e minuti dieci, presso gli uffici di Rimini Fiera Spa, in Rimini, Via Emilia n.155, si è tenuta, l'assemblea generale ordinaria convocata dalla società Rimini Congressi Srl, per discutere e deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione Bilancio d'Esercizio chiuso al 31.12.2014 e deliberazioni relative;
2. Presentazione del Bilancio Consolidato chiuso al 31.12.2014 e deliberazioni relative;
3. Nomina organo di controllo per scadenza del mandato e deliberazioni relative;
4. Rideterminazione del compenso dell'A.U. (art. 4, c.4 e 5, D.L. 95/12);
5. Relazione dell'A.U. in merito alle risultanze della valutazione predisposta dall'advisor KPMG e dello studio presentato in ordine alla definizione più realizzabile e conveniente per Rimini Congressi: deliberazioni relative;
6. Varie ed eventuali.

Nel luogo e all'ora indicata risultano fisicamente presenti i signori:

- Prof. Umberto Lago in rappresentanza, di Rimini Holding S.p.A.;
- Dott. Fabrizio Moretti – presidente della Camera di Commercio di Rimini in rappresentanza della stessa;
- Dott.ssa Giovanna Zoffoli, in rappresentanza, giusta delega della Provincia di Rimini;

portatori ciascuno di una quota di 1/3 del capitale sociale e quindi complessivamente dell'intero capitale sociale;

- Dott. Marino Gabellini
amministratore unico;
- Baschetti Gabriele;
- Cedrini Massimiliano;
- Monaldi Eleonora;

componenti dell'intero collegio sindacale.

Sono presenti perché invitati il dott. Maurizio Temeroli e il dott. Marco Petrucci.

Le presenze dei partecipanti risultano anche dal foglio sottoscritto da tutti i partecipanti. Il foglio presenze sarà conservato agli atti della società.

A sensi di Statuto assume la presidenza il Dott. Marino Gabellini che invita a svolgere il ruolo di segretario verbalizzante il dott Marco Petrucci che accetta.

Il Presidente fa constatare :

- le ragioni, connesse alla formazione del bilancio consolidato, che hanno portato ad utilizzare il maggior termine di centoottanta giorni per la convocazione dell'assemblea, ai sensi dell'art. 2364 Codice Civile e art. 21.2. dello statuto sociale.

RIMINI CONGRESSI SRL

- che il bilancio al 31.12.2014 ed il bilancio consolidato di gruppo, ai sensi 6° comma art. 41 D.LGS 9.4.1991 N. 127, risultano depositati unitamente alle relazioni del Collegio Sindacale presso la sede sociale;
- che l'assemblea deve ritenersi valida essendo presenti i Soci rappresentati numero quote costituenti l'intero Capitale sociale, l'amministratore unico ed il collegio sindacale ed essendo l'assemblea stata convocata nei modi e nei termini previsti dallo Statuto.

Con riferimento **al primo punto e al secondo punto** all'ordine del giorno, il Presidente distribuisce ai presenti copia della bozza di Bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31/12/2014.

Preliminarmente all'esame del bilancio l'amministratore informa i presenti che, grazie alla distribuzione del dividendo ordinario appena deliberata nell'assemblea della controllata Rimini Fiera S.p.A., la società sarà in grado di onorare, come previsto, gli impegni scadenti con Unicredit al 30/6/2015; tali risorse infatti, unitamente a quella già nelle disponibilità delle società, consentono di onorare la rata di mutuo in scadenza, gli interessi 2014 scadenzati anch'essi al 30/6 e l'onere dello swap di copertura.

Per l'adempimento suddetto la società tratterà, fino a fine anno, il compenso da consolidato fiscale di spettanza di Società del Palazzo dei Congressi che si è espressa favorevolmente in tal senso.

La società pertanto riprende da domani il regolare rimborso del mutuo che proseguirà grazie alle operazioni straordinarie, in particolare di quotazione all'AIM di Rimini Fiera, già programmate e di cui si tratterà nell'ultimo punto all'o.d.g..

Il Presidente espone poi le risultanze del bilancio evidenziando che, grazie in particolare all'iscrizione per competenza della quota di dividendo straordinario deliberata dalla controllata Rimini Fiera nell'assemblea dello scorso 29/12/2014, per complessivi € 6,5 milioni circa, lo stesso chiude con un risultato positivo pur a fronte del gravame degli interessi passivi sul mutuo contratto con Unicredit, per circa € 1,5 milioni, e dell'iscrizione della svalutazione nella partecipata Società del Palazzo dei Congressi per circa € 1,2 milioni; dopodiché passa la parola al presidente del collegio sindacale Baschetti Gabriele per il suo intervento in merito alla relazione sull'approvazione del bilancio. Il presidente del collegio sindacale dà quindi lettura della Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2014, sottolinea l'attività svolta e segnala i richiami d'informativa presenti in Nota Integrativa alcuni dei quali sono da ritenersi già superati.

Dopo breve discussione, durante la quale intervengono i presenti chiedendo alcune delucidazioni in merito ad alcune voci del bilancio alle quale ottengono esaurienti risposte, l'assemblea, con l'unanimità dei voti, espressi per alzata di mano,

DELIBERA

- di prendere atto della relazione predisposta dal Collegio Sindacale al bilancio relativo all'esercizio sociale chiuso il 31/12/2014 ;
- di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014, così come predisposto dall'amministratore unico che evidenzia un risultato positivo di Euro 4.087.711, approvando la proposta dell'Amministratore Unico di destinare l'utile conseguito a parziale copertura delle perdite riportate a nuovo dai precedenti esercizi.

Sul **secondo punto all'odg**, il Presidente presenta i principali contenuti del bilancio consolidato al 31/12/2014 precisando il perimetro di riferimento, ossia il novero delle società che sono state interessate dal consolidamento, come da allegati al fascicolo del bilancio consolidato.

RIMINI CONGRESSI SRL

Il Presidente continua informando l'assemblea che tale bilancio, evidenzia un utile di euro 1.347.836 (Utile dell'esercizio di pertinenza di terzi euro 1.450.718 – perdita dell'esercizio di gruppo 102.882).

L'assemblea prende atto del bilancio consolidato del gruppo e della relazione predisposta dal collegio sindacale.

Sul **terzo punto all'ordine del giorno** il Presidente riprende la parola ed illustra agli intervenuti che con l'approvazione del bilancio al 31.12.2014 scade il mandato conferito a suo tempo collegio sindacale ed occorre pertanto deliberare in merito.

In relazione al rinnovo delle cariche del collegio sindacale il Presidente dà atto di aver ricevuto le dichiarazioni dei candidati alla carica di componenti il collegio sindacale ai sensi del IV comma dell'art. 2.400 C.C., precisando che il Dr. Baschetti, attuale Presidente del Collegio, per motivi personali e relativi ad altri impegni professionali, ha rappresentato la propria indisponibilità ad un eventuale rinnovo della carica ricoperta: ringrazia quindi il Dr. Baschetti per la professionalità con la quale ha adempiuto al suo incarico ed invita il collegio sindacale ad uscire dalla sala.

A questo punto prende la parola il socio Rimini Holding Spa il quale dichiara di esercitare la facoltà prevista dall'art. 2449 del C.C. richiamato all'art. 20 dello statuto sociale nominando la Dott.ssa Eleonora Monaldi a ricoprire la carica di sindaco effettivo.

A questo punto prende la parola il socio Camera di Commercio Industria artigianato e Agricoltura di Rimini il quale dichiara di esercitare la facoltà prevista dall'art. 2449 del C.C. richiamato all'art.20 dello statuto sociale nominando il Dr. Federico Fidelibus a ricoprire la carica di sindaco effettivo.

A questo punto prende la parola il socio Provincia di Rimini il quale dichiara di esercitare la facoltà prevista dall'art. 2449 del C.C. richiamato all'art.20 dello statuto sociale nominando il Dr. Cedrini Massimiliano a ricoprire la carica di sindaco effettivo.

A questo punto il collegio sindacale viene invitato a rientrare nella sala.

I presenti, a norma di statuto e con l'unanimità dei voti espressi per alzata di mano, anche in relazione al disposto del IV comma dell'art. 2400 C.C.,

DELIBERANO

- di prendere atto delle nomine dirette dei soci ai sensi dell'art 2449 C.C. richiamato dall'art. 20 dello statuto sociale e quindi eleggere nella carica di componenti il Collegio Sindacale, per la durata in carica di tre esercizi e precisamente sino all'approvazione del Bilancio d'esercizio al 31/12/2017, i signori:
 - **MONALDI ELEONORA**, Sindaco Effettivo con la qualifica di Presidente;
 - **CEDRINI MASSIMILIANO**, Sindaco Effettivo;
 - **FEDERICO FIDELIBUS**, Sindaco Effettivo;
 - **PLAZZI ANNAMARIA**, Sindaco Supplente;
 - **CONTI MASSIMO**, Sindaco Supplente;
- di confermare il compenso attribuito ai componenti il precedente collegio sindacale e quindi al Presidente del Collegio Sindacale viene attribuito un compenso annuo onnicomprensivo delle funzioni di cui all'art. 2403, C.C. e 2409-bis, C.C., di Euro 9.000,00 (novemila) e per ciascun Sindaco Effettivo un compenso di Euro 6.000,00 (seimila), oltre agli oneri riflessi e all'IVA nella misura di legge.

Sul **quarto punto all'ordine del giorno**, in relazione alla rideterminazione del compenso dell'A.U. ai sensi e per gli effetti della disposizione di cui all'art. 4, c.4 e 5, del D.L. 95/12, si evidenzia la necessità di ridurlo nella

RIMINI CONGRESSI SRL

misura del 20% e quindi portarlo a euro 24 mila annui lordi, a decorrere dall'inizio dell'esercizio in corso.

L'assemblea prende atto e approva la riduzione del compenso per la carica del dott. Marino Gabellini quale amministratore unico della società nell'entità di euro 24 mila annui lordi, al netto degli oneri riflessi e dell'IVA in misura di legge, rientrando il compenso nell'ambito della propria attività professionale.

Sul **quinto punto all'ordine del giorno**, relativo alla relazione dell'amministratore unico, che i soci dichiarano di ben conoscere per averla ricevuta da tempo, l'amministratore unico riepiloga in sintesi che:

- la relazione, ricordati i motivi che hanno spinto i soci pubblici ad intraprendere un percorso di privatizzazione, la gara che è stata conseguentemente svolta, l'affidamento dell'incarico alla società aggiudicataria KPMG Advisory S.p.A. e partendo dall'analisi svolta dall'advisor, sia in merito alla valutazione effettuata, sia in merito alle diverse modalità operative utilizzabili illustrate nello studio, espone il piano elaborato consistente, principalmente, in un unico progetto finanziario ed industriale che permetta, contemporaneamente, attraverso la quotazione della partecipata Rimini Fiera al c.d. borsino, ossia all'A.I.M., il mercato delle PMI presso la Borsa di Milano, di incamerare, in capo a Rimini Congressi, attraverso un'operazione di O.P.V., ossia di Offerta Pubblica di Vendita di un pacchetto azionario, non inferiore al 10% dell'intero capitale sociale della società controllata Rimini Fiera, una somma complessiva tale da permettere di abbattere in modo sensibile, per circa un quarto, l'attuale debito residuo del mutuo contratto con Unicredit S.p.A.; viceversa, Rimini Fiera, attraverso una operazione di O.P.S., ossia di Offerta Pubblica di Sottoscrizione, che preveda un aumento di capitale, anch'esso non inferiore ad un 10% dell'intero attuale capitale sociale, con sovrapprezzo, da destinare a nuovi soci, si doterebbe delle risorse necessarie a sostenere un nuovo Piano Industriale, relativo ai prossimi 3-5 anni, orientato alla crescita della società sul mercato interno e, soprattutto, all'espansione della stessa sui mercati internazionali anche grazie a partnership mirate con altri importati operatori già presenti su questi ultimi mercati;
- la relazione, oltre al piano principale di cui in precedenza, prevede, come è noto, un ulteriore piano relativo, che si potrebbe definire accessorio, relativo alla proposta, indirizzata a tutti gli enti pubblici soci della società Rimini Congressi, di conferire in quest'ultima, a fronte di un apposito aumento di capitale da deliberare, le partecipazioni da loro stessi direttamente possedute in particolare nella controllata Rimini Fiera e, coerentemente con il Piano di Razionalizzazione delle partecipazioni detenute, approvato dai singoli enti entro la fine del mese di marzo del corrente anno, anche delle partecipazioni da loro stessi direttamente possedute nella controllata Società del Palazzo dei Congressi: ciò al fine di conseguire altri importanti risultati il più importante dei quali sarebbe sicuramente quello di poter immettere sul mercato, in fase di quotazione della controllata Rimini Fiera, titoli azionari non gravati da pegno come quelli attualmente detenuti da Rimini Congressi che, a fronte dell'erogazione del mutuo da parte di Unicredit, ha concesso, quale garanzia del debito contratto, il pegno sull'intero pacchetto azionario posseduto in Rimini Fiera;
- tutti i soci pubblici, nelle rispettive sedi istituzionali, hanno prima d'ora fornito appoggio al progettato processo di quotazione in borsa al mercato A.I.M. della controllata Rimini Fiera, adottando, a tal scopo, apposite delibere d'indirizzo;
- viceversa, sull'ipotesi relativa al proposto conferimento in Rimini Congressi S.r.l. di tutte le azioni di Rimini Fiera S.p.A. e di tutte le azioni di Società del Palazzo dei Congressi possedute dai singoli soci pubblici, Camera di Commercio e Comune di Rimini hanno già assunto delibere d'indirizzo in tal senso riservandosi di assumere in un secondo momento le decisioni definitive in tal senso, mentre

RIMINI CONGRESSI SRL

la Provincia di Rimini è attualmente nell'impossibilità di deliberare a causa della mancata definizione del percorso normativo di revisione di tutte le Province di cui alla c.d. Legge Delrio.

L'amministratore propone quindi all'assemblea di deliberare separatamente sulle due operazioni proposte nella relazione, anche al fine di permettere ai soci di poter, eventualmente, confermare quanto già deliberato dai rispettivi organismi.

L'assemblea approva all'unanimità la proposta del Presidente di porre in votazione separatamente le due proposte contenute nella relazione e, successivamente delibera:

- all'unanimità, di approvare il progetto principale di quotazione al mercato AIM della partecipata Rimini Fiera nei termini proposti dall'amministratore unico e approvati dagli organismi e gli enti soci, conferendo altresì all'amministratore unico i necessari poteri per assumere, anche in sede di votazione nell'Assemblea della partecipata Rimini Fiera, le delibere necessarie al perfezionamento dell'operazione e fare quant'altro si rendesse necessario a tal fine;
- di approvare, con il voto favorevole dei soci Rimini Holding e Camera di Commercio di Rimini e la sola astensione del socio Provincia di Rimini, il progetto relativo al conferimento in Rimini Congressi S.r.l., delle azioni possedute da Comune di Rimini e Camera di Commercio, sia in Rimini Fiera S.p.A. che in Società del Palazzo S.p.A. a copertura del relativo aumento di capitale che dovrà essere a tal fine deliberato dai soci, conferendo altresì all'amministratore unico ampio mandato per quanto attiene alla predisposizione di tutti gli atti che si renderanno necessari a tal fine.

Dopo di che sul punto varie ed eventuali nessun altro chiedendo la parola, la seduta è tolta alle ore tredici e dieci previa lettura e unanime approvazione del presente verbale.

IL PRESIDENTE
(Gabellini Marino)

IL SEGRETARIO
(Petrucci Marco)

RIMINI CONGRESSI SRL

Reg. Imp.
Rea.23123/8288

RIMINI CONGRESSI SRL

Sede in C.SO D'AUGUSTO NR. 231 - 47900 RIMINI (RN) Capitale sociale Euro 50.548.218 i.v.

Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di controllo contabile al Bilancio chiuso al 31-12-2014

Ai Soci della Società RIMINI CONGRESSI S.r.l.

Parte prima

Relazione ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.LGS. 39/2010

a) Abbiamo svolto la revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio della società RIMINI CONGRESSI SRL chiuso al 31/12/2014. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società RIMINI CONGRESSI S.r.l.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale dei conti.

b) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e 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 revisione legale dei conti 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 contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall' Amministratore Unico. 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 ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 15 giugno 2014.

c) Portiamo alla vostra attenzione, a titolo di richiamo d'informativa, l' estratto di quanto più dettagliatamente riportato nella Nota Integrativa:

i. Relativamente alla partecipazione in Società del Palazzo dei Congressi S.p.A.

" La partecipazione nella società è stata svalutata per euro 1.187.121, pari alla quota di competenza della perdite sofferte dalla società controllata nell'esercizio 2014.

RIMINI CONGRESSI SRL

La differenza tra il valore di iscrizione di bilancio e la corrispondente frazione di patrimonio netto come risultante dall'ultimo bilancio della controllata (chiuso al 31/12/2014), non esprime una perdita durevole di valore e pertanto non si ritiene necessario svalutarla. Infatti i risultati negativi che hanno determinato tale differenza sono conseguenza della ritardata consegna del palazzo dei congressi da parte dell'impresa appaltatrice Cofely Italia S.p.A. che la Società del Palazzo dei Congressi S.p.A. ed i suoi legali ritengono ragionevole recuperare all'esito della causa avviata per ottenere il risarcimento dei danni sofferti e che quindi dovrebbe determinare il conseguimento di proventi di natura straordinaria entro il prossimo 2016, anno in cui è prevista la conclusione del primo grado del giudizio.

Si rammenta che la società controllata ha avanzato una richiesta di risarcimento danni per oltre ventuno milioni di Euro a titolo di penale per ritardo nella consegna dell'opera, danno emergente e lucro cessante, danni attinenti all'esecuzione delle opere e danni d'immagine.

Si precisa che nel corso del mese di ottobre 2014 la società controllata ha deliberato l'aumento di capitale sociale da Euro 50.548.218 ad Euro 72.605.683 utilizzando anche i versamenti in conto futuro aumento del capitale sociale prima d'ora effettuati dalla Vostra società e pari a sedici milioni di Euro; all'esito del deliberato aumento di capitale la quota di partecipazione posseduta è di nominali Euro 48.000.000,00 pari al 66,11% del capitale sociale "

ii. Relativamente al debito verso "Unicredit Corporate Banking"

" Il saldo del debito verso banche al 31/12/2014 è relativo al mutuo passivo erogato da Unicredit in data 22/6/2010 dell'importo di euro 46.500.000,00 e precisamente:

- per Euro 1.895.788 relativamente alle rate scadenti entro il 31/12/2015;
- per Euro 1.056.677 relativamente agli interessi 2014 il cui pagamento è stato oggetto di sospensione da parte di Unicredit;
- per Euro 40.119.116 relativamente alle rate di mutuo scadenti successivamente rispetto al 31/12/2015. Nel corso dell'esercizio 2014 la Banca ha deliberato la concessione, in favore della società, della sospensione ("stand still") del rimborso per quota capitale e interessi delle due rate in scadenza nell'esercizio 2014 con slittamento della scadenza finale del mutuo dall'attuale 31/12/2030 al 31/12/2031 e pagamento degli interessi relativi a dette quote capitale alla data del 30 giugno 2015.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 6 si precisa che il predetto debito è assistito da pegno sulle azioni rappresentanti il 52,56% della società partecipata Rimini Fiera S.p.A. ed è altresì assistito da una lettera di patronage rilasciata dai soci alla banca mutuataria. □ Il contratto di pegno prevede che il diritto di voto nelle assemblee ordinarie e straordinarie spetti alla Vostra Società. E' opportuno segnalare che al fine di coprire il rischio di tasso del mutuo chirografario, che è stato contratto a tasso variabile parametrato all'Euribor 6 mesi moltiplicato per il coefficiente 365/360, la società ha stipulato un contratto di copertura Interest Rate Swap sui tassi acquistando un tasso IRS con decorrenza dal 31/12/2012 e termine al 31/12/2019 e quindi per la durata di sette anni e decorrenza posticipata rispetto a quella del contratto di mutuo. Tale strumento di copertura del rischio di tasso riguarda il 50% del debito residuo del mutuo a decorrere dal 31/12/2012; tale strumento di copertura non è interessato dallo stand still ottenuto da Unicredit per l'esercizio 2014 e sopra meglio descritto. Per quanto riguarda, quindi, gli impegni finanziari in scadenza alla data del 30 giugno 2015 (pagamento degli interessi sulle rate capitale il cui pagamento è stato sospeso nel corso dell'anno 2014, pagamento della rata di mutuo in scadenza alla medesima data e pagamento della quota semestrale del contratto di copertura IRS) si evidenzia che la società potrà contare sulle risorse finanziarie rivenienti dai dividendi ordinari dell'esercizio 2014 della controllata Rimini Fiera e dal credito per il consolidato fiscale del Gruppo.

RIMINI CONGRESSI SRL

iii. Relativamente ai fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio anche ai fini della continuità aziendale

" Quanto al requisito della continuità aziendale esso è da ritenersi soddisfatto alla luce delle seguenti considerazioni:

- 1) in primo luogo, va considerata la concreta possibilità, come detto in precedenza, di destinare le risorse finanziarie provenienti da: a) i dividendi ordinari che verranno deliberati dall'assemblea ordinaria di Rimini Fiera nella prossima assemblea del 29/06/2015; b) i crediti vantati nei confronti di Rimini Fiera per effetto del risparmio d'imposta legittimamente conseguito attraverso il consolidato fiscale 2015; c) la quota parte del dividendo straordinario di Rimini Fiera incassata in denaro, al regolare pagamento di tutto quanto dovuto alla banca mutuante Unicredit alla scadenza del 30 giugno 2015, ossia la parte di interessi passivi relativa alle due rate del 2014 sospese per effetto dell'accordo di stand still, l'intera prima rata (quota capitale e quota interessi) 2015 e la corrispondente quota di IRS;*
- 2) la possibilità che i soci, tenuto conto delle risultanze della valutazione effettuata e dello studio presentato dall'advisor, anche in coerenza con i rispettivi piani di razionalizzazione delle partecipazioni da essi possedute, approvati entro la fine del mese di marzo del presente anno, approvino la relazione predisposta dal sottoscritto A.U. ed assumano le delibere conseguenti;*
- 3) la concreta possibilità che, per quanto attiene alla scadenza di fine anno relativa all'ammortamento del mutuo, si possa far fronte con le risorse provenienti dall'attuazione del progetto di quotazione al mercato AIM di cui alla predetta relazione, ovvero, ove tale progetto sia in itinere e non ancora concluso alla scadenza del corrente anno, si possa far fronte con le risorse finanziarie temporaneamente ritraibili all'interno del gruppo;*
- 4) la concreta possibilità che, per quanto attiene ai futuri impegni relativi all'ammortamento del mutuo, una volta attuato il progetto di quotazione di cui al punto precedente, si possa estinguere parzialmente, ma in misura importante, il debito residuo, si possano ricontrattare con Unicredit le condizioni e la durata del contratto e, conseguentemente, tenuto anche conto della nuova partecipazione che si deterrà nella partecipata Rimini Fiera al termine del progetto di quotazione, si possano da quest'ultima ritrarre le risorse finanziarie necessarie ad attendere a tali futuri impegni tramite la politica dei dividendi che potrà essere garantita nei prossimi esercizi, dalla realizzazione degli obiettivi individuati nel nuovo Piano Industriale che dovrà essere predisposto dalla partecipata in ordine a detto progetto. "*

iv. Osservazioni del Collegio Sindacale

Sulla base delle informazioni e delle circostanze sopra descritte e di quanto integralmente riportato nella Nota Integrativa, la continuità aziendale è sostenuta:

- dalle risorse finanziarie provenienti *(i)* dai dividendi ordinari previsti in distribuzione dalla controllata Rimini Fiera spa nel bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2014, in corso di approvazione, *(ii)* dall'incasso dei crediti vantati nei confronti della controllata Rimini Fiera spa, maturati in conseguenza del risparmio d'imposta legittimamente conseguito attraverso il consolidato fiscale 2015 e *(iii)* dalla quota parte del dividendo straordinario che distribuirà Rimini Fiera spa;
- dal verificarsi delle condizioni esposte dall' Amministratore Unico nella Nota Integrativa e richiamate sopra al punto *iii* nn.rr. 3 e 4, sulle quali il Collegio Sindacale segnala l'esistenza di un'incertezza rilevante.

RIMINI CONGRESSI SRL

d) A nostro giudizio, con le precisazioni fatte nel richiamo di informativa di cui al precedente paragrafo c), il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società RIMINI CONGRESSI S.r.l. per l'esercizio chiuso al 31/12/2014.

Parte seconda
Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
2. In particolare:
 - Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
 - Le assemblee dei soci effettuate nel 2014 si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
 - Mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall' Amministratore Unico sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione.
4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.
5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.
6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
7. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2014 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 2409-ter del Codice Civile, rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.

RIMINI CONGRESSI SRL

8. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
9. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 4.087.711 e si riassume nei seguenti valori:

ATTIVO

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0
B) Immobilizzazioni	94.322.526
C) Attivo circolante	8.234.780
D) Ratei e risconti	109
TOTALE ATTIVO	102.557.415

PASSIVO

A) Patrimonio netto	58.664.775
<i>di cui utile d'esercizio</i>	<i>4.087.711</i>
B) Fondo per rischi e oneri	90.469
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	0
D) Debiti	43.802.171
E) Ratei e risconti	0
TOTALE PASSIVO	102.557.415

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

A) Valore della produzione	0
B) Costi della produzione	176.563
Differenza tra valore e costi di produzione	(176.563)
C) Proventi e oneri finanziari	5.012.516
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	(1.187.121)
E) Proventi e oneri straordinari	(33)
Risultato prima delle imposte	3.648.799
<i>Imposte sul reddito dell'esercizio</i>	<i>(438.912)</i>
Utile dell'esercizio	4.087.711

10. Ai sensi dell'art. 2426, punto 5 del Codice Civile, il Collegio Sindacale esprime il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo di costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale rappresentati principalmente da oneri su mutui.

RIMINI CONGRESSI SRL

11. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
12. Per quanto precede, tenuto conto dei richiami di informativa di cui al precedente paragrafo c) della parte prima ai quali si rimanda, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2014.

Rimini, 13 Giugno 2015

Il Collegio Sindacale

Dott. Gabriele Baschetti (Presidente)

Dott. Cedrini Massimiliano (Effettivo)

Dott.ssa Monaldi Eleonora (Effettivo)

"Il sottoscritto Gabellini Marino, nato a Rimini il 21.01.1960 dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art.76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento e' stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi dell'art.4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014".