

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2009

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

Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA	10
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	32
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 31/12/2009

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 31/12/2009

Gli importi presenti sono espressi in Euro

	31/12/09	31/12/08
Stato patrimoniale attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti <i>(di cui già richiamati --)</i>		
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	3.789	
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre		
	3.789	
II. Materiali		
1) Terreni e fabbricati	108.210	120.621
2) Impianti e macchinario	1.308.504	1.513.365
3) Attrezzature industriali e commerciali	366.471	375.360
4) Altri beni	41.732	49.942
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	3.686.464	3.683.979
6) Beni gratuitamente devolvibili	2.660.971	2.783.549
	8.172.352	8.526.816
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	20.000	20.000
b) imprese collegate		
c) imprese controllanti		
d) altre imprese	691	691
	20.691	20.691
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		

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

Bilancio al 31/12/2009

- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
b) verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
c) verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d) verso altri			
		74	74
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi		33.895	33.895
		33.969	33.969
3) Altri titoli			
4) Azioni proprie			
(valore nominale complessivo --)			
		54.660	54.660
Totale immobilizzazioni		8.230.801	8.581.476
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		57.360	63.065
5) Acconti			
		57.360	63.065
II. Crediti			
1) Verso clienti			
- entro 12 mesi		1.345.903	902.871
- oltre 12 mesi			
		1.345.903	902.871
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi		5.303.958	4.380.998
- oltre 12 mesi			
		5.303.958	4.380.998
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			

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

Bilancio al 31/12/2009

4bis) Crediti Tributari		
- entro 12 mesi	107.151	1.826
- oltre 12 mesi		
	<u>107.151</u>	<u>1.826</u>
4ter) Imposte anticipate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
	<u> </u>	<u> </u>
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	11.403	30.668
- oltre 12 mesi		
	<u>11.403</u>	<u>30.668</u>
	<u>6.768.415</u>	<u>5.316.363</u>
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) Partecipazioni in imprese controllate		
2) Partecipazioni in imprese collegate		
3) Partecipazioni in imprese controllanti		
4) Altre partecipazioni		
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo --)		
6) Altri titoli		
	<u> </u>	<u> </u>
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	42.469	3.843
2) Assegni		
3) Denaro e valori in cassa	4.671	2.721
	<u>47.140</u>	<u>6.564</u>
Totale attivo circolante	6.872.915	5.385.992
D) Ratei e risconti		
- Ratei		
- Risconti	6.514	7.548
Totale Ratei e Risconti	6.514	7.548
TOTALE ATTIVO	15.110.230	13.975.016

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

Bilancio al 31/12/2009

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		
IV. Riserva legale	53.880	51.390
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve	1.286.649	1.239.328
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	94.696	49.811
Totale	10.160.225	10.065.529
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	27.490	27.490
3) Altri		
Totale	27.490	27.490
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	272.691	217.034
D) Debiti		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
3) Debiti verso soci per finanziamenti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	3.594.941	2.945.796
- oltre 12 mesi		
	<u>3.594.941</u>	<u>2.945.796</u>
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		

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

Bilancio al 31/12/2009

6) Acconti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	233.013	219.408
- oltre 12 mesi		
	<u>233.013</u>	<u>219.408</u>
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	495.886	242.729
- oltre 12 mesi		
	<u>495.886</u>	<u>242.729</u>
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	71.590	45.176
- oltre 12 mesi		
	<u>71.590</u>	<u>45.176</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	39.832	32.301
- oltre 12 mesi		
	<u>39.832</u>	<u>32.301</u>
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	200.053	154.847
- oltre 12 mesi		
	<u>200.053</u>	<u>154.847</u>
Totale	4.635.315	3.640.257
E) Ratei e risconti		
- Risconti	14.509	24.706
	14.509	24.706
TOTALE PASSIVO	15.110.230	13.975.016
	31/12/09	31/12/08
Conti d'ordine		

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

Bilancio al 31/12/2009

1) Garanzie, fidejussioni, avalli	12.000	
2) Sistema improprio degli impegni		
Totale conti d'ordine	12.000	

Conto Economico

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.634.839	3.329.636
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	(5.705)	19.457
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	169.657	156.857
- contributi in conto esercizio		
	<u>169.657</u>	<u>156.857</u>

Totale valore della produzione **3.798.791** **3.505.950**

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	176.705	180.270
7) Per servizi	1.252.383	1.248.858
8) Per godimento di beni di terzi	115.321	81.880
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	981.149	847.775
b) Oneri sociali	273.081	255.405
c) Trattamento di fine rapporto	65.365	62.997
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	583	504
	<u>1.320.178</u>	<u>1.166.681</u>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.789	5.773
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	541.025	596.957
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	6.893	
	<u>551.707</u>	<u>602.730</u>

11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	229.381	189.226

Totale costi della produzione **3.645.675** **3.469.645**

Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) **153.116** **36.305**

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

Bilancio al 31/12/2009

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate
- da imprese collegate
- altri

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni

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

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante

d) proventi diversi dai precedenti:

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

489 485

158.151 125.874

517 14.207

159.157 140.566

17) Interessi e altri oneri finanziari:

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

98.663 65.048

98.663 65.048

17bis) Utili e perdite su cambi:

- realizzati
- da valutazione

Totale proventi e oneri finanziari

60.494 75.518

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

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

19) Svalutazioni:

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

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi:

Riminiterne S.p.A. Società soggetta alla direzione ed al coordinamento della Coopsette soc. coop	Bilancio al 31/12/2009	
- plusvalenze da alienazioni		
- per eliminazione delle interferenze fiscali		
- varie	72.559	43.990
- Arrotondamenti euro		
	72.559	43.990
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni		1.236
- imposte relative ad esercizi precedenti	427	19.555
- varie	74.972	2.047
- Arrotondamenti euro		
	75.399	22.838
Totale delle partite straordinarie	(2.840)	21.152
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	210.770	132.975
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	116.074	83.164
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	94.696	49.811

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

Bilancio al 31/12/2009

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 31/12/2009

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.

In data 10 luglio 2003 l'Assemblea dei Soci ha deliberato, in sede straordinaria, un aumento a pagamento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441 del c.c., a favore del socio di maggioranza Comune di Rimini per un importo pari ad Euro 3.278.011.

In data 23 luglio 2003 il Comune di Rimini ha sottoscritto tale aumento di capitale mediante conferimento in natura del complesso immobiliare denominato "ex Colonia Novarese" e di una particella adiacente allo stabilimento Talassoterapico, adibita a parcheggio e viabilità interna. (Fg.125 , part.710)

Fra i beni costituenti il complesso "ex Colonia Novarese" figura anche una particella, (foglio 125, part. 92, superficie Ha 0.30.97) ad oggi ancora occupata sine titolo dalla società Hera nei confronti della quale è stato aperto un contenzioso legale per il rientro nel pieno possesso da parte di Riminiterme, del valore peritale di € 150.000, priva di destinazione urbanistica. A tal proposito il Cda nel corso dell'anno 2003 ha comunicato al Comune di Rimini l'inalienabilità della quota di pertinenza fino alla concorrenza del valore di perizia della particella, in attesa che si addivenga alla composizione della controversia. Il complesso immobiliare conferito è costituito da un

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

Bilancio al 31/12/2009

fabbricato principale e da altre due costruzioni accessorie, il tutto costruito su un appezzamento di terreno di complessivi mq 40.810, ubicati in località Miramare, in corrispondenza dello stabilimento termale della Società.

Gli immobili e la particella di terreno su cui gli stessi insistono sono considerati beni culturalmente rilevanti e soggetti alle disposizioni in materia di beni culturali ed ambientali (D.Lgs. 29 ottobre 1999 n. 490 e D.P.R. 7 settembre 2000 n. 283) e di conseguenza sottoposti al relativo vincolo trascritto a Rimini presso la Conservatoria dei Registri Immobiliari il 12 giugno 1996 all'art. 3583. La Soprintendenza Regionale per i Beni e le Attività Culturali dell'Emilia Romagna ha autorizzato in data 11 luglio 2003 l'alienazione del suddetto immobile con la prescrizione che venga previsto ogni opportuno intervento di restauro consolidamento e risanamento al fine di garantirne la buona conservazione prevedendone le possibili destinazioni d'uso ad attività ricettive a gestione unitaria (alberghi, pensioni, ostelli e cliniche della salute), ad abitazioni collettive destinate a comunità o gruppi nonché a strutture culturali. Potranno essere previste, inoltre, limitate attività commerciali solo se correlate alla destinazione di cui sopra e ad esse complementari (pertanto andranno escluse le seguenti destinazioni d'uso: residenziale privato con frazionamento in unità abitative autonome e industriale).

Il valore di conferimento, come prescritto dall'art. 2343 del c.c., è stato determinato da un perito nominato dal Tribunale di Rimini tramite relazione giurata di stima dalla quale risulta un valore di mercato riferibile ai beni pari ad Euro 3.500.000 per il complesso immobiliare denominato "ex Colonia Novarese" e di Euro 150.000 per la particella 92. Il Consiglio di Amministrazione in data 14 novembre 2003, ai sensi dell'art. 2343 2° comma c.c., ha confermato il valore del conferimento avvenuto da parte del socio Comune di Rimini a fronte dell'aumento del capitale sociale. Il Collegio Sindacale, in data 14 novembre 2003, ha espresso parere di congruità positivo ai sensi dell'art. 2343 comma 3° e 4° c.c.

In conseguenza di tale operazione di conferimento il capitale sociale della Società è stato aumentato di Euro 3.278 mila mentre il valore residuo dei beni conferiti (Euro 372 mila) ha determinato un incremento della Riserva Sovrapprezzo Azioni di pari importo.

In data 5 maggio 2007, come deliberato dal CDA in data 11 aprile 2007, è stato sottoscritto il preliminare di vendita dell'area Colonia Novarese, iscritta in bilancio alla voce "immobilizzazioni in corso" per euro 3.675.319, alla controllata Riminiterme Sviluppo srl; il valore di cessione è stato determinato previa idonea perizia giurata. L'atto è stato approntato per permettere alla controllata l'inizio dei lavori di consolidamento e messa in sicurezza della colonia Novarese, oltre ad alcune progettazioni ed indagini geologiche.

In data 23 dicembre 2009 è stato sottoscritto l'atto di cessione dell'area a firma del notaio Dr. Catalini in Reggio Emilia. Il documento è stato poi trasmesso alla competente Soprintendenza per i Beni Architettonici e Paesaggistici di Ravenna per l'espletamento o meno del diritto di prelazione previsto dal D.Lgs. 29 ottobre 1999 n. 490. Trascorsi i tempi previsti dalla norma in funzione della notifica avvenuta nel mese di gennaio 2010, potrà essere stipulato l'atto definitivo di cessione.

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 annesse e complementari, la società fornisce servizi e prestazioni nel campo della prevenzione e del benessere (centro benessere, medicina estetica, terapie naturali, palestre e stabilimento balneare).

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

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

Bilancio al 31/12/2009

- a) Concessione per il servizio pubblico di Talassoterapia, discendente dal Contratto di Programma con il Comune di Rimini del 14.05.1999, per la durata di 99 anni;
 - b) Concessione a licenza per l'attività relativa allo stabilimento balneare, della durata di sei anni, scadente in data 31/12/2013.
 - c) Concessione mineraria del 19.12.2000, da parte della Provincia di Rimini, scadente il 29.12.2010, per lo sfruttamento del giacimento acqua termale "denominata "Miramare".
- Per quanto attiene l'informativa sulle attività svolte nel 2009, si rimanda alla relazione sulla gestione i cui commenti si intendono integralmente richiamati all'interno della presente Nota.

Struttura e contenuto del bilancio

Il bilancio d'esercizio è stato predisposto secondo le norme del codice civile in vigore al 31 dicembre 2009. 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.

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

Bilancio al 31/12/2009

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. Viene dato atto inoltre che nella attuale situazione di indebitamento, il cash flow generato dalla gestione dell'attività ordinaria permetterebbe la sostenibilità degli impegni assunti e degli oneri finanziari conseguenti, che nel corso dell'anno 2009 hanno comportato investimenti per circa 1 mln di euro per il completamento della messa in sicurezza e di alcuni lavori strutturali della Colonia Novarese.

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.

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

Bilancio al 31/12/2009

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

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

Le immobilizzazioni, sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a partire da quello in cui sono pronte per l'uso a quote costanti sulla base di aliquote economico - tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene conseguentemente svalutata, tramite lo stanziamento di specifici fondi di svalutazione, iscritti in ossequio ai criteri dettati dall'art. 2426 del Codice civile ed esposti a diretta riduzione del valore delle immobilizzazioni; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

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

Titoli

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

Rimanenze

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

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo.

Ratei e risconti

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

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

Bilancio al 31/12/2009

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale.

Riconoscimento dei ricavi

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

Imposte sul reddito

La Società è assoggettata al normale regime fiscale previsto per le Società di Capitali. Le imposte sul reddito d'esercizio sono iscritte in base alla stima del reddito imponibile in conformità alle disposizioni in vigore, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti. Le imposte differite attive e passive sono calcolate sulle differenze temporanee fra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito a quella attività o a quella passività ai fini fiscali in base alla miglior stima delle aliquote attese all'epoca in cui tali differenze si annulleranno. In particolare le attività derivanti da imposte anticipate sono rilevate solo quando è ragionevolmente certo il realizzo.

Altre informazioni

Deroghe ai sensi del 4' comma art. 2423

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

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

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

Altre

La Nota Integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Informazioni sulla direzione e il coordinamento di società.

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

Bilancio al 31/12/2009

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 al 94,13%, 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 31/12/2009, 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 31/12/2009

ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Saldo al 31/12/08	Incrementi.	(decrementi)	Arrotond.	Saldo al 31/12/09
Costi di ricerca e sviluppo	34.180	0	0	0	34.180
Opere dell'ingegno	65.033	7.577	0	0	72.610
Totale	99.213	7.577	0	0	106.790

Ammortamenti Accumulati

Descrizione	Saldo al 31/12/08	Movimenti per riclassif.	Ammortam. di esercizio	(Utilizzi)	Saldo al 31/12/09
Costi di ricerca e sviluppo	34.180	0	0	0	34.180
Opere dell'ingegno	65.033	0	3.788	0	68.821
Totale	99.213	0	3.788	0	103.001

Riepilogo Immobilizzazioni Nette

Categoria	Costo storico 31/12/09	(Ammortamenti Accumulati al 31/12/09)	Valore netto 31/12/09
Costi di ricerca e sviluppo	34.180	(34.180)	0
Opere dell'ingegno	72.610	(68.821)	3.789
Arrotondamento	0	0	0
Totale	106.790	(103.001)	3.789

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 2009 si è registrata una variazione alla voce "opere dell'ingegno" per l'acquisto e l'adeguamento del software gestionale delle terme; i valori vengono ammortizzati in un periodo di 2 anni. 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 31/12/08	Acquisti	Riclassifica- zioni	(Decrementi)	Saldo al 31/12/09
Terreni e fabbricati	218.668	0	0	0	218.668
Impianti generici	2.434.125	49.210	0	0	2.483.335
Impianti e macchinari	1.250.014	0	0	0	1.250.014
Arredi ed attrezzature	1.526.211	86.828	0	0	1.613.039

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

Bilancio al 31/12/2009

Descrizione	Saldo al 31/12/08	Acquisti	Riclassificazioni	(Decrementi)	Saldo al 31/12/09
Altri beni	177.154	7.560	0	0	184.714
Immobilizzazioni in corso ed acconti	3.683.978	11.145	(8.659)	0	3.686.464
Beni gratuitamente devolvibili	5.009.438	31.818	8.659	0	5.049.915
Totale	14.299.588	186.561	0	0	14.486.149

Fondi ammortamento

Descrizione	Saldo al 31/12/08	Movimenti per riclassif.	Ammortamenti di esercizio	(Utilizzi)	Saldo al 31/12/09
Terreni e fabbricati	98.047	0	12.410	0	110.457
Impianti generici	1.562.401	0	146.949	0	1.709.350
Impianti e macchinari	608.373	0	107.121	0	715.494
Arredi ed attrezzature	1.150.851	0	95.718	0	1.246.569
Altri beni	127.212	0	15.771	0	142.983
Immobilizzazioni in corso ed acconti	0	0		0	0
Beni gratuitamente devolvibili	2.225.888	0	163.055	0	2.388.943
Totale	5.772.772	0	541.024	0	6.313.796

Riepilogo Immobilizzazioni Nette

Categoria	Costo storico 31/12/09	(fondo ammortamento)	Valore netto 31/12/09
Terreni e fabbricati	218.668	(110.457)	108.211
Impianti generici	2.483.335	(1.709.350)	773.985
Impianti e macchinari	1.250.014	(715.494)	534.520
Arredi ed attrezzature	1.613.039	(1.246.569)	366.470
Altri beni	184.714	(142.983)	41.731
Immobilizzazioni in corso ed acconti	3.686.464	0	3.686.464
Beni gratuitamente devolvibili	5.049.915	(2.388.943)	2.660.972
Totale	14.486.149	(6.313.796)	8.172.353

Nel corso del 2009 le variazioni più significative sono relative alle voci “Arredi ed attrezzature reparti Talasso” (euro 86.828), “Impianti Generici” (euro 49.210) e “Beni gratuitamente Devolvibili” (euro 31.818); gli investimenti hanno riguardato acquisto di attrezzature, lavori relativi alla sistemazione dell’immobile e alla implementazione di impianti.

Nel corso del 2009 la Società non ha ricevuto nessun contributo in conto impianti.

Nella voce “Immobilizzazioni in corso” sono classificati i beni conferiti dal Comune di Rimini in data 23 luglio 2003, come descritto in precedenza. Tali beni sono costituiti dal complesso immobiliare denominato “ex Colonia Novarese”, da due costruzioni accessorie, dal terreno circostante per complessivi mq. 40.810 e dal terreno ad uso strada di scorrimento interno allo stabilimento.

Allo stato attuale i fabbricati conferiti non sono utilizzati e si trovano in stato di ristrutturazione mediante lavori di messa in sicurezza.

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

Bilancio al 31/12/2009

Conseguentemente la Società non ha calcolato ammortamenti nel corso degli esercizi 2003, 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 e 2009 su tali beni.

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

La quota del fondo ammortamento "Stabilimento Talassoterapico" relativa ad impianti ed attrezzature già maturata negli esercizi precedenti (per un totale di circa 284 migliaia di Euro) è stata proporzionalmente riclassificata (252 migliaia di Euro al "Fondo ammortamento Impianti generici" e 33 migliaia di Euro al "Fondo ammortamento arredamenti e attrezzature").

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

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

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

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

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

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

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

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

Bilancio al 31/12/2009

La Società non ha in essere al 31 dicembre 2009 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 544.813, sono stati calcolati sulla base delle aliquote riportate nel seguente prospetto, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali:

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

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

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

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	31/12/08	Incr. to	Sval.ne	31/12/09	PN 31/12/2009	Risultato 2009
Riminitерme sviluppo Srl	20.000	0	0	20.000	13.844	(2.491)
Totale	20.000	0	0	20.000	13.844	(2.491)

I dati riportati si riferiscono alla bozza di bilancio fornita dall'organo Amministrativo della società controllata.

Riminitерme sviluppo Srl è stata costituita nel corso del 2006 per poter realizzare e gestire l'investimento del "Polo del Benessere - Citta delle Colonie" relativo all'immobile Colonia Novarese con annessa area.

La voce "Altre imprese" è invece relativa alla partecipazione di € 691 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

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

Bilancio al 31/12/2009

Categoria di credito	31.12.2009	31.12.2008
Depositi cauzionali	€ 33.969	€ 33.969

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 57.360 (nel 2008 erano € 63.065) con una diminuzione rispetto all'esercizio precedente di euro 5.705 e si riferiscono principalmente a beni e merci utilizzate nei reparti, biancheria, materiale per pulizie e prodotti per il punto vendita.

CREDITI

Ammontano complessivamente a euro 6.768.415 e hanno subito una variazione in aumento di euro 1.452.148 rispetto al 2008.

I crediti dell'attivo circolante sono così composti:

Crediti Verso Clienti

Categoria credito	31/12/09	31/12/08
<i>Esigibili entro l'esercizio</i>		
Crediti v/clienti	1.275.619	836.492
Crediti v/clienti per fatture da emettere	103.016	92.217
(Fondo svalutazione crediti)	(32.732)	(25.838)
Arrotondamenti		
Totale	1.345.903	902.871

L'aumento dei crediti verso i clienti è stata pari a euro 443.032 ed è dovuta principalmente ai minori pagamenti 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 31/12/2008	Accantonamenti	(utilizzi)	Saldo al 31/12/2009
Fondo svalutazione crediti	25.838	6.894	0	32.732
Totale	25.838	6.894	0	32.732

Crediti verso imprese controllate

Ammontano a euro 5.303.958 e si riferiscono principalmente alle rate del finanziamento fruttifero concesso alla società Riminiterme Sviluppo Srl, per un importo massimo erogabile di euro 5.400.000, la cui scadenza è fissata in base alla delibera del Consiglio di Amministrazione, in data 31 dicembre 2010.

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

Bilancio al 31/12/2009

Crediti verso imprese controllanti

Non vi sono crediti verso la società controllante.

Crediti Tributari

Ammontano a euro 107.151 e si riferiscono al credito per Iva di gruppo 2008 e al credito Iva di anni precedenti.

Crediti verso altri

Ammontano a euro 11.403 e sono dettagliati come segue:

Credito v/altri	31/12/09	31/12/2008
<i>Esigibili entro l'esercizio:</i>		
Crediti diversi - partite anticipate	3.068	810
Rettifiche diverse in sospeso	2.442	23.569
Dipendenti e collaboratori	2.186	2.651
Altri crediti	2.247	1.283
Enti diversi partite da liquidare	1.460	2.355
Totale	11.403	30.668

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.

Disponibilità Liquide

Depositi bancari e postali

Il conto rappresenta la disponibilità verso c/c bancari generata nell'ambito della gestione della liquidità.

I c/c bancari e postali correttamente riconciliati con le risultanze contabili sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008
Banca Popolare Emilia Romagna	0	0
Cassa di Risparmio di Rimini	0	0
Banca di Rimini C.Coop	42.469	3.843
Totale	42.469	3.843

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide presso banche e dei valori in cassa alla data di chiusura dell'esercizio.

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 4.671-

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

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

Bilancio al 31/12/2009

Descrizione	31/12/09	31/12/2008
Risconti attivi:		
Quote costi di competenza di esercizi successivi	6.445	7.548
Rati attivi:		
Cedole su titoli in corso di maturazione	69	0
Totale	6.514	7.548

L'importo relativo alle quote di costi di competenza dell'esercizio successivo è relativo principalmente a contratti anticipati di assistenza e manutenzione la cui competenza è a cavallo degli esercizi 2009 e 2010.

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 31/12/08	8.353.011	51.390	1.239.328	371.989	0	49.811	10.065.529
Destinaz. Risultato 2008		2.490	47.321			(49.811)	0
Risultato 2009						94.696	94.696
Arrotondamenti							
Saldo 31/12/09	8.353.011	53.880	1.286.649	371.989	0	94.696	10.160.225

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
CAPITALE SOCIALE	8.353.011		
RISERVE DI CAPITALE			
RISERVE DI UTILI			
Riserva legale	53.880	B	0
Riserva sovrapprezzo azioni	371.989	A,B	0
Riserva ordinaria	1.286.649	A,B,C	1.286.649
Riserva per arrotondamento bilancio in Euro		A,B,C	
UTILI PORTATI A NUOVO		A,B,C	
TOTALE			1.286.649
Quota non distribuibile			0
Residua quota distribuibile			1.286.649
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 2006, 2007 e 2008 non sono state utilizzate poste di patrimonio in quanto trattenute in azienda.

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

Bilancio al 31/12/2009

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 2009 per complessivi euro 85.814 con riferimento al valore residuo degli ammortamenti anticipati contabilizzati nell'anno 2001 esclusivamente in sede di dichiarazione dei redditi.

Il capitale sociale al 31/12/2009, 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 2009 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 € 27.490. Tale fondo è relativo alle differenze temporanee afferenti agli ammortamenti anticipati (euro 85.814) 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 2009 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.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Tale voce ha avuto la seguente movimentazione:

Saldo 31/12/08	Incremento	(Utilizzo)	Saldo 31/12/09
217.034	55.657	0	272.691

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 4.635.315 e sono aumentati di euro 990.058 rispetto allo scorso esercizio.

L'ulteriore dettaglio della voce debiti riguarda:

I debiti verso banche ammontano ad euro 3.594.941 in crescita rispetto ai 2.945.796 del 2008 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

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

Bilancio al 31/12/2009

più soluzioni per un importo massimo di euro 5.400.000, scadente al 31 dicembre 2010 per poter dar corso al piano di sviluppo previsto sull'area della Colonia Novarese.

I debiti verso banche sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2008
Banca Popolare Emilia Romagna	1.899.136	1.540.709
Cassa di Risparmio di Rimini	1.695.805	1.405.087
Banca di Rimini C.Coop	0	0
Totale	3.594.941	2.945.796

I debiti verso fornitori (compreso quelli per fatture da ricevere) sono euro 233.014 in aumento rispetto ai 219.408 euro del 2008.

I debiti verso imprese controllate sono pari a euro 495.886 e si riferiscono all'acconto versato dalla società Riminiterme Sviluppo srl in sede di stipula del contratto preliminare di cessione dell'area Colonia Novarese e al debito per Iva di gruppo trasferita alla Società.

I debiti tributari risultano essere euro 71.590 e sono aumentati rispetto a euro 45.176 del 2008; il valore del 2009 è così composto:

Descrizione	Importo
Erario c/Ires	27.655
Erario c/Irap	15.235
Ritenute IRPEF dipendenti	21.568
Ritenute IRPEF autonomi	7.118
Imposta sostitutiva su TFR	14
TOTALE	71.590

I debiti verso enti previdenziali, iscritti nel bilancio 2009 per euro 39.832, sono aumentati rispetto al valore di euro 32.301 del 2008; 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 136.365 e sono relativi alla quattordicesima mensilità da liquidare per euro 27.330, alle ferie maturate ma non godute alla data della chiusura dell'esercizio per euro 48.304 e alle competenze e retribuzioni del mese di dicembre per euro 60.731.

I restanti debiti verso altri, passati da euro 48.196 a euro 63.688, sono relativi principalmente a debiti per partire da liquidare nel corso dell'anno 2010 e agli interessi passivi maturati sui conti correnti bancari al 31 dicembre 2009.

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 14.509 rispetto ai 24.706 del 2008, ed è relativa al risconto dei ricavi di competenza dell'esercizio 2010, fatturati a fronte di abbonamenti a servizi palestra e piscina la cui validità temporale si manifesta a cavallo tra gli esercizi 2009 e 2010.

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

Bilancio al 31/12/2009

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	31/12/09	31/12/08	Variazioni
Reparti termali accreditati dal SSN	2.007.300	1.706.352	300.948
Rep. Fisioterapia accreditato da ASL Rimini	540.500	540.400	100
Reparto Poliambulatori	281.300	312.100	(30.800)
Stabilimento balneare	76.400	77.624	(1.224)
Centro Benessere, Palestre fitness, Piscine	686.500	660.800	25.700
Altre attività	42.839	32.360	10.479
Totale	3.634.839	3.329.636	305.203

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, fangobalneoterapia, idromassaggi vascolari, inalatorio e irrigazioni vaginali per i reparti termali) sia convenzionate sia a pagamento.

L'aumento consistente del fatturato termale è dovuto all'incremento della clientela per effetto dei nuovi convenzionamenti INPS e INAIL e dell'aumento tariffario sottoscritto dalla Conferenza Stato Regioni del 29 ottobre 2009 con effetto retroattivo dal 2008.

La Società è accreditata al livello tariffario al 1° Super per le prestazioni termali in convenzione.

ALTRI RICAVI E PROVENTI

La ripartizione della voce è la seguente:

Descrizione	31/12/09	31/12/08	Variazioni
Fitti attivi per locali talassoterapico	19.662	18.197	1.465
Noleggio sdrai e ombrelloni	106.487	89.377	17.110
Servizi pubblicitari a terzi	15.633	18.743	-3.110
Altri ricavi diversi	167	2.794	-2.627
Incentivo GSE produzione energia fotov.	23.708	23.746	-38
Contributi diversi	4.000	4.000	0
Totale	169.657	156.857	12.800

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 176.705, pari al 4,8% dei costi della produzione. L'importo è diminuito rispetto al 2008 per euro 3.565.

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

Bilancio al 31/12/2009

COSTI PER SERVIZI

La voce in oggetto, euro 1.252.383 pari al 34,3% dei costi della produzione, è così dettagliata:

Descrizione	31/12/09	31/12/08	Variazioni
Prestazioni professionali	573.113	599.833	-26.720
Spese telefoniche	8.991	10.277	-1.286
Spese per pulizie	59.018	53.803	5.215
Spese di Pubblicità	92.359	72.099	20.260
Utenze diverse	247.243	239.627	7.616
Manutenzioni ordinarie	67.129	67.187	-58
Compenso agli Amministratori	59.212	59.060	152
Compenso Collegio Sindacale	19.722	20.405	-683
Contratti di assistenza	18.812	16.368	2.444
Altro	106.784	110.199	-3.415
Totale	1.252.383	1.248.858	3.525

COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

Trattasi di costi per il noleggio di attrezzature varie e biancheria. Ammontano a euro 115.321, pari al 3,2% dei costi della produzione. L'importo è aumentato rispetto al 2008 di euro 33.441.

COSTI PER IL PERSONALE

Ammontano a euro 1.320.178, pari al 36,1% dei costi della produzione. L'importo è aumentato rispetto al 2008 di euro 153.497. L'incremento è dovuto a diversi fattori: alla applicazione della ultima tranche del CCNL di categoria, all'incremento delle ore lavorate nei reparti termali mediante assunzioni stagionali aggiuntive necessarie per fare fronte al forte incremento del n.ro dei clienti avvenuto nel corso dell'anno e specialmente nel periodo estivo.

Il costo del lavoro risulta così ripartito:

Descrizione	31/12/09	31/12/08	Variazioni
Retribuzione Lorda	981.149	847.775	133.374
Oneri Sociali	273.081	255.405	17.676
TFR (annuali e stagionali)	65.365	62.997	2.368
Altri Costi	583	504	79
Totale Personale	1.320.178	1.166.681	153.497

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

Categoria	Media anno 2009
Impiegati	24
Operai	24
Apprendisti	0
Dirigenti	1
Totale	49

AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

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

Bilancio al 31/12/2009

Gli ammortamenti, pari a euro 544.813, 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 15% dei costi di produzione.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La voce comprende gli altri oneri correlati alla gestione ordinaria dell'impresa; essi ammontano a euro 229.381 e rappresentano il 6,3% dei costi della produzione. L'importo più significativo è relativo alla iva pro-rata non detraibile, pari ad euro 151.933.-

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	517
Interessi da imprese controllate	158.151
Altri proventi finanziari	489
Totale	159.157

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	98.636
Interessi su debiti diversi	27
Totale	98.663

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

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

Bilancio al 31/12/2009

I proventi straordinari ammontano ad euro 72.559 e si riferiscono principalmente a sopravvenienze attive prodotte dalla applicazione retroattiva delle tariffe termali relative alle prestazioni eseguite nell'anno 2008.

Gli oneri straordinari ammontano a euro 75.399; la loro composizione è determinata per euro 73.605 da sopravvenienze passive contabilizzate per effetto del ricalcolo dei canoni demaniali degli anni 2007 e 2008 richiesti dal competente ufficio Demanio del Comune di Rimini e dal recupero della Tariffa di Igiene Ambientale da parte della Soc. Hera Rimini per il periodo 2004-2008.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Imposte e tasse	31/12/09	31/12/08	Variazione
Ires	65.495	41.787	23.708
Irap	50.579	42.530	8.049
Imposte differite	0	(1.153)	-1.153
Totale	116.074	83.164	32.910

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

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

	Esercizio 2009		Esercizio 2008	
	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	85.814	27.490	85.814	27.490
Totale	85.814	27.490	85.814	27.490
Imposte differite/anticipate nette		27.490		27.490

ALTRE INFORMAZIONI

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

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

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

Descrizione	31/12/09
Amministratori	53.000
Sindaci	19.722
Totale	72.722

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

Bilancio al 31/12/2009

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 scarl, società che esercita attività di direzione e coordinamento, come emergenti dal bilancio al 31/12/08 in quanto ad oggi ultimo approvato:

Dati in Euro

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	388.848
Immobilizzazioni	197.621.857
attivo circolante	1.409.593.566
Ratei e risconti	4.864.067

PASSIVO

Patrimonio netto	311.400.106
Fondi rischi e oneri	2.400.270
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	12.506.637
Debiti	1.284.176.641
Ratei e risconti	1.984.684

GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI RISCHI	554.022.791
---	-------------

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	468.287.178
Costi della produzione	-435.870.439
Proventi e oneri finanziari	-8.173.641
Rettifiche di valore	-3.631.736
Proventi e oneri straordinari	87.507
Imposte sul reddito dell'esercizio	-4.096.770
Utile o perdita dell'esercizio	16.602.099

L'attività di direzione e coordinamento effettuata dalla controllante nei confronti della società è consistita, nel 2009, in un attività di indirizzo imprenditoriale con particolare riferimento alla definizione delle politiche commerciali di gruppo

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

Bilancio al 31/12/2009

(Allegato 1)

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31.12.2009 e raffronto con l'esercizio chiuso al 31.12.2008 (in migliaia di Euro).

	31/12/09	31/12/08
A Disponibilità finanziarie nette iniziali a breve	(2.939)	1.153
B Flusso monetario da (per) attività di esercizio		
Utile (perdita) d'esercizio	95	50
Ammortamenti e svalutazioni	552	603
Incremento netto del Fondo T.F.R.	56	29
Incremento (decremento) del fondo per rischi e oneri	0	(19)
Flusso monetario d'esercizio ante variazioni del circolante	703	663
Decremento (incremento) dei crediti del circolante	(1.459)	(4.190)
Decremento (incremento) delle rimanenze	6	(19)
Incremento (decremento) dei debiti e variazione netta altre voci capitale circolante.	336	(273)
Totale flusso monetario da (per) attività d'esercizio	(414)	(3.819)
C Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti netti in immobiliz. Immateriali	(7)	-
Investimenti netti in immobiliz. Materiali	(187)	(289)
Conferimento beni materiali		
Decremento per alienazione di immobil. Materiali	0	16
Totale flusso monetario da (per) attività di investimento	(194)	(273)
D Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
Decrementi (incremento) delle immobilizzazioni finanziarie	-	-
Liquidazione dividendi		
Totale flusso monetario da (per) attività di finanziarie	-	-
E Flusso monetario del periodo (B+C+D)	(608)	(4.092)
F Disponib. Finanziarie nette finali a breve (A+E)	(3.547)	(2.939)

Panciroli Giovanni

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Addi 29 del mese di Aprile dell'anno duemiladieci, alle ore dieci e trenta
29.04.2010 ore 10,30
presso la sede legale, in viale Principe di Piemonte 56, Miramare di Rimini

PREMESSO

- che con lettera raccomandata del 30 marzo 2010 è stata convocata l'assemblea ordinaria, per discutere dell'ordine del giorno di seguito indicato ;

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2009 e destinazione dell'utile di esercizio.
- 2) Varie ed eventuali

Assume la Presidenza, ai sensi del vigente Statuto Sociale, il Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione Prof. Marcello Baldacci, il quale da atto di quanto segue:

- del Consiglio di Amministrazione è presente il signor Liuzzi Rag. Luciano, mentre risultano assenti giustificati il Presidente del Consiglio di Amministrazione Ing. Giovanni Panciroli ed i Consiglieri Mauroner Dott. Emilio e Montanari Dott. Raimondo;
- del Collegio Sindacale sono presenti i signori Dott. Andrea Moretti, Dott. Giampiero Boschetti e Prof. Giuseppe Savioli;

- 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 Sig. Roberto Alfieri, portatore di 7.862.694 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;
- **COMUNE DI RIMINI**, presente nella persona del Dott. Mattia Maracci, a mezzo di delega a firma del Sig. Sindaco di Rimini Dott. Alberto Ravaioli, 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 SpA CARIM**, presente nella persona del Dott. Vincenzo Leardini, 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 SpA**, presente nella persona del Sig. 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 GROUP SpA**, presente nella persona del Sig. Giuseppe La Boria, portatore di 18.076 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;
- **BANCA POPOLARE VALCONCA Soc. Coop.** presente nella persona del Dott. Pierfrancesco Fesani, portatore di 17.895 azioni del valor nominale di € 1,00 cadauna, su 8.353.011 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

pertanto la seduta risulta validamente convocata e costituita rappresentando i soci presenti 8.352.468 azioni su 8.353.011, pari al 99,99% 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 31.12.2009 e destinazione dell'utile di esercizio”

Il Presidente, ringrazia i Sigg. Soci presenti e dispone affinché venga consegnata a ciascuno dei presenti la cartellina contenente i documenti relativi alla bozza di Bilancio predisposta ed approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 30.03.2010.

Il Presidente dopo aver dato lettura della relazione sulla gestione redatta dal Consiglio di Amministrazione, illustra sommariamente le risultanze dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico richiamando le evidenze delle macro aggregazioni presenti nei due prospetti dai quali emerge che il risultato economico di esercizio, al netto delle imposte ammonta a € 94.695,99.

Viene poi invitato il Presidente del Collegio Sindacale, Dott. Andrea Moretti, a dare lettura e commento della Relazione emessa dall'organo di controllo dalla quale viene data evidenza che il bilancio di esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2009 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; 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., dalle attività di cui sopra non sono emerse eccezioni.

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

Terminati gli interventi e le domande di chiarimento e delucidazione conseguenti, il Presidente pone in votazione i documenti di Bilancio al 31.12.2009, 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 € 4.734,80 a Fondo di Riserva Legale e per il restante 95% pari ad € 89.961,19 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 31.12.2009 e la destinazione dell'utile di esercizio come proposto dal Presidente.

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

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

Letto, confermato e sottoscritto

Il Presidente
(Baldacci Prof. Marcello)

Il Segretario
(Ricci Rag. Massimo)

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

Riminiterme S.p.A.

RIMINITERME S.P.A.

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

nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti l'illustrazione del bilancio al 31/12/2009; 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 2009 presenta un utile di euro 94.696 (+90%) al netto delle imposte; il risultato dell'esercizio, prima del calcolo delle imposte che rappresentano il 55% dell'utile lordo, è di euro 210.770 (+59%).

Questi valori mostrano un netto miglioramento rispetto all'esercizio 2008 e sono una diretta conseguenza del forte incremento della clientela registrato specialmente nel periodo estivo; infatti a fine anno la società ha visto crescere la propria clientela di circa 1300 unità che sommate ai nuovi clienti registrati nell'anno 2008, portano ad oltre 3000 il numero dei nuovi clienti registrati nell'ultimo biennio.

La crisi economica internazionale iniziata nel secondo semestre del 2008 ha caratterizzato negativamente anche l'esercizio appena trascorso e pertanto gli indicatori economici relativi alla capacità di spesa privata da parte delle famiglie italiane hanno continuato a mostrare segni decisamente negativi in uno scenario che ha visto il prodotto interno lordo flettere del 5%; la spesa media di ogni cliente termale è diminuita del 7,4% ed è stata costantemente in flessione durante tutto l'anno, le famiglie pertanto hanno utilizzato e richiesto servizi prettamente convenzionati con il SSN.

Tutto il settore termale ha risentito di questa difficoltà, il mercato regionale (Aziende Coter) ha inoltre registrato un anno di leggera contrazione negli arrivi di clienti termali con punte più negative per l'area montana e migliori per quelle balneari. Anche il mercato turistico nazionale non si è sottratto al peggioramento dei propri indici; da gennaio a dicembre 2009 il turismo in Italia ha contenuto la perdita di occupazione dei posti letto nelle strutture ricettive alberghiere e extralberghiere con un saldo totale del -3%. La perdita ha coinvolto maggiormente il settore extralberghiero (-6%), mentre negli hotel italiani il saldo registra -2%. La Provincia di Rimini ha registrato numeri in linea con l'anno precedente, mentre il Comune di Rimini ha visto un calo degli arrivi (-2,4%) e delle presenze (-2%).

I ricavi di vendita e delle prestazioni sono cresciuti del 9,1% portandosi a 3,635 milioni di euro, mentre il valore della produzione cresce di 293 mila euro (+8,4%). Nel corso dell'esercizio 2009 gli incrementi di fatturato più significativi sono riferiti ai reparti termali (+17%) per l'effetto combinato dell'incremento della clientela termale (+9%) e del tanto atteso rinnovo delle tariffe termali convenzionate, avvenuto nella conferenza Stato Regioni del 29 ottobre 2009 che ha rideterminato i valori fermi all'anno 2005.

I nuovi accreditamenti per cure termali ottenuti con INPS e INAIL (valore 150.000 euro) hanno permesso un sensibile incremento di fatturato, infatti sono oltre 400 le persone giunte a Riminiterme per effetto delle due convenzioni. Questi due nuovi mercati, in costante

crescita e con target molto differenziati, saranno oggetto di attenzione da parte della ns. Società nell'ottica di una utile focalizzazione sul core business termale.

Il centro Specialistico e di Riabilitazione ha sostanzialmente mantenuto i valori del 2008 con un incremento di clienti del 1,7% e un leggero aumento di fatturato.

L'area wellness (palestre, piscine, benessere) ha visto crescere la propria clientela del 5,6% mentre il fatturato aumenta del 4%; di quest'area di business il reparto con la migliore performance è il centro benessere che vede aumentare il fatturato del 23%. Proprio questo indice conferma le enormi potenzialità del reparto, convincendoci a ricercare continuamente miglioramenti qualitativi e nuovi trattamenti di tipo estetico da proporre ad una clientela sempre più esigente e alla ricerca di risultati tangibili.

Tutti questi indicatori ci portano a concentrare l'attenzione sulla necessità di continuare ad investire, utilizzando buona parte del cash flow prodotto dalla società, in qualità, struttura ed attrezzature, per mantenere ad un livello medio alto i servizi proposti alla ns. clientela.

Dopo un periodo di deciso incremento del numero dei clienti che ha messo a dura prova la struttura organizzativa e gestionale, la società ha ora la necessità di consolidare i flussi dell'ultimo biennio cercando di ottimizzare le risorse e di controllare la dinamica dei costi tendenzialmente crescenti. L'attività di fidelizzazione della clientela unita alla comunicazione puntuale e precisa dei servizi dovrebbe permettere un mantenimento della marginalità nella speranza che la capacità di spesa delle famiglie torni a crescere o quantomeno smetta di diminuire.

In quest'ottica grande rilievo riveste la necessità di qualificare e di investire sull'immagine e la percezione del marchio "Riminiterme" attraverso un graduale e prudente aumento delle risorse a disposizione.

I costi della produzione sono cresciuti complessivamente di 176.030 euro (+5%); nello specifico si assiste ad un incremento del costo del personale del 13% per effetto della applicazione della ultima tranche del rinnovo contrattuale sottoscritto con le OO.SS., delle assunzioni stagionali aggiuntive effettuate per rispondere all'incremento della clientela termale e per l'utilizzo di rapporti di lavoro dipendente rispetto a precedenti contratti libero professionali; i costi per servizi infatti sono sostanzialmente stabili a 1.252.000 euro. Le materie prime e materiali di consumo dei reparti diminuiscono leggermente mentre gli oneri diversi di gestione crescono di 40.155 euro (+ 21%) principalmente per l'incremento della Iva non detraibile e di alcune imposte locali (concessione demaniale). Gli ammortamenti e le svalutazioni accantonate, pari ad euro 551.707 sono il 15% del valore della produzione.

La differenza tra il valore ed i costi della produzione quadruplica, passando da euro 36.305 del 2008 a 153.116 del 2009.

L'incidenza dei proventi e degli oneri finanziari presenta un saldo positivo di 60 mila euro per effetto degli interessi maturati sul finanziamento fruttifero concesso alla controllata Riminiterme Sviluppo srl.

I proventi e oneri straordinari mostrano un sostanziale equilibrio (-2.840 euro) per effetto del ricalcolo positivo delle tariffe termali 2008 compensato dai maggiori costi derivanti dal conguaglio dei canoni demaniali 2007 e 2008 e dalla tassa rifiuti rideterminata per il periodo 2004/2008.

La società nel corso dell'esercizio 2009, ha effettuato investimenti netti per euro 194.000 circa; sono stati implementati alcuni impianti tecnologici, migliorati alcune aree dell'immobile e acquistate attrezzature medicali e tecniche per i reparti.

L'impianto fotovoltaico ha prodotto circa 59.200 Kwh. registrando incentivi dal GSE per 24.000 euro oltre ad un risparmio di energia pari a 7.000 euro.

Durante lo scorso esercizio, sono state confermate le attività promozionali e pubblicitarie tradizionalmente realizzate; nel periodo estivo abbiamo confermato l'organizzazione di eventi settimanali (venerdì) con spettacoli gratuiti che hanno consolidato e fidelizzato la ns. clientela e attirato nuovi potenziali clienti. Le serate hanno presentato temi legati al cinema (Amarena

Riminiterme S.p.A.

ed Amarcort), musica, spettacoli di danza, ballo, comicità e in collaborazione con la Provincia di Rimini l'alba della Notte Rosa.

Nel corso dell'anno 2009 è stato chiuso il contratto di sub-appalto di servizi per la gestione di un poliambulatorio in località Spinetta Marengo (AL) all'interno di un complesso legato al benessere, alla salute ed al tempo libero. Tale decisione segue l'intento dell'azionista di riferimento di modificare le linee strategiche del centro.

Nei mesi di giugno e luglio si sono tenute le annuali visite per le certificazioni ISO 9001 (qualità) OHSAS 18001 (sicurezza sul luogo di lavoro) e ISO 14001 (ambiente) con l'ente Uniter; l'esito delle verifiche è stato positivo ed ha confermato le certificazioni ottenute nell'anno precedente.

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 rivisto l'intero progetto deliberando investimenti complessivi per un totale di 36 milioni di euro; inoltre è stata rimodulata 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. Viene dato atto inoltre che nella attuale situazione di indebitamento, la gestione della attività ordinaria della società permette la sostenibilità degli impegni assunti e degli oneri finanziari conseguenti, che nel corso dell'anno 2009 hanno comportato investimenti per circa 1 mln di euro per il completamento della messa in sicurezza e di alcuni lavori strutturali della Colonia Novarese.

In data 23 dicembre 2009 è stato sottoscritto l'atto di cessione dell'area a firma del notaio Dr. Catalini in Reggio Emilia. Il documento è stato poi trasmesso alla competente Soprintendenza per i Beni Architettonici e Paesaggistici di Ravenna per l'espletamento o meno del diritto di prelazione previsto dal D.Lgs. 29 ottobre 1999 n. 490. Trascorsi i tempi previsti dalla norma in funzione della notifica avvenuta nel mese di gennaio 2010, potrà essere stipulato l'atto definitivo di cessione.

Il personale.

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

Riminiterme S.p.A.

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 Amministrativa, 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, 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, Riminiterme 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.

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

Indicatori finanziari

Di seguito si riportano alcuni indici patrimoniali e finanziari a commento e spiegazione del bilancio di esercizio 2009:

ROI = 1,83 % (Return On Investments) è un 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:

ROE = 1,13% (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato.

ROS = 4,03% (Return On Sales) esprime la redditività lorda delle vendite prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari.:

Indipendenza finanziaria = 67% Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci.

Costo del capitale di terzi: = 2,75%

EBIT = € 153.116

EBITDA = € 770.188 permette di vedere in maniera chiara se l'azienda è in grado di generare ricchezza tramite la gestione operativa

Riminiterme S.p.A.

Informazioni ex art 2428 C.C.

Attività di ricerca e sviluppo

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

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti.

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

RAPPORTI FINANZIARI										
Denominazione	Esercizio 2009				Esercizio 2009					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impeg.	Oneri			Proventi		
Riminiterme sviluppo Srl	5.308.442	493.617	--	--	--	--	--	--	--	--
RAPPORTI COMMERCIALI DIVERSI										
Denominazione	Esercizio 2009				Esercizio 2009					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impeg.	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
Coopsette Soc.coop	21.517	10.739	--	--			11.080	7.610		
Aless. gest. Alberghiere							59			
Wellness Age srl	402	12.436				3.488				

Ai sensi dell'articolo 2497 bis e ter Cod. Civ. si specifica il rapporto di natura finanziaria in essere con la società controllata, Riminiterme Sviluppo srl, attiene ad un finanziamento fruttifero concesso con scadenza al 31 dicembre 2010.

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 2009 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 avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nei mesi di febbraio sono iniziati i lavori di ristrutturazione dei reparti di Balneoterapia e del Centro Benessere. Gli investimenti sulla Balneoterapia sono stati programmati per permettere

Riminiterme S.p.A.

di mantenere gli standard qualitativi e di poter aumentare leggermente la potenzialità del reparto rispetto alla richiesta di balneofangoterapia.

I lavori che riguardano la zona relax del Centro Benessere hanno la funzione di riqualificare gli ambienti e di rispondere al meglio rispetto alle aspettative della clientela, specialmente di quella turistica che abbina al soggiorno la possibilità di accedere a servizi benessere di qualità, vero valore aggiunto del mercato turistico wellness.

Evoluzione prevedibile della gestione

I mesi di gennaio e febbraio del 2010 hanno mostrato un leggero trend di crescita rispetto al fatturato dell'anno 2009 in piena linea rispetto al budget programmato.

Il core business termale presenta numeri positivi, analogamente l'area benessere e il wellness crescono in maniera interessante; stabili la fisioterapia e le piscine riabilitative e termali. L'attività specialistica ha visto confermata la committenza richiesta alla società dalla ASL di Rimini.

Ancora difficile appare ipotizzare quale sarà l'andamento della stagione estiva, considerando i notevoli incrementi dell'anno passato l'obiettivo principale risulta essere il consolidamento complessivo della attività nella speranza di un ulteriore leggero aumento dei volumi di prestazioni e di fatturato; i molti contatti con i curisti (turisti termali) denotano molta indecisione nelle scelte e nelle preferenze fornendoci pertanto scarse informazioni sul futuro dell'anno corrente.

Signori Azionisti

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

31/03/2010

Riminiterme spa
Il Presidente del CdA
Panciroli Ing. Giovanni

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

RIMINITERME S.P.A.

Riminiterme S.p.A.

Sede legale ed amministrativa: Viale Principe di Piemonte n. 56, 47831 Miramare di Rimini
Capitale Sociale: Euro 8.353.011,00 i.v.
Codice fiscale e Partita Iva 02666500406
Registro imprese n. 02666500406 – REA n. 275761
Iscrizione C.C.I.A.A. di Rimini n. 6566/99

(società soggetta a direzione e coordinamento da parte della Coopsette S.c.a.r.l.)

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei soci

Parte prima

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

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

1. Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio di Riminiterme S.p.A. al 31 dicembre 2009. 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 sul controllo contabile.
2. Il nostro esame é stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione é stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risultati, 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 da noi emessa in data 14 aprile 2009.
3. A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto é 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 2009.

RIMINITERME S.P.A.

4. 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:
nella seduta del 18 dicembre 2009, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di vincolare la prosecuzione della realizzazione del Progetto denominato "Il Polo del benessere e della salute" e del relativo piano degli investimenti precedentemente deliberato, alla individuazione di un partner-gestore del business alberghiero che garantisca il rientro dei futuri investimenti. Nel corso dell'esercizio 2009 sono stati sostenuti investimenti solo per interventi strutturali e di messa in sicurezza della Colonia Novarese per circa un milione di Euro. Il cash flow della gestione ordinaria stimato dalla società per i prossimi esercizi, sostanzialmente in linea con quello storicamente generato, permetterebbe la sostenibilità degli impegni assunti in seguito al livello di indebitamento raggiunto e dei conseguenti oneri finanziari.
5. 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. 2409-ter, comma 2, lettera e), del Codice Civile. 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 2009.

Parte seconda

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

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2009 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 2009 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.

Nella seduta del 18 dicembre 2009, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di vincolare la prosecuzione della realizzazione del Progetto denominato "Il Polo del benessere e della salute" e del relativo piano degli investimenti precedentemente deliberato, alla individuazione di un partner-gestore del business alberghiero che garantisca il rientro dei futuri investimenti. Nel corso dell'esercizio 2009 sono stati sostenuti investimenti solo per interventi strutturali e di messa in sicurezza della Colonia Novarese per circa un milione di Euro. Il cash flow della gestione ordinaria stimato dalla società per i prossimi esercizi, sostanzialmente in linea con quello storicamente generato, permetterebbe la sostenibilità degli impegni assunti in seguito al livello di indebitamento raggiunto e dei conseguenti oneri finanziari.

Nel corso dell'esercizio 2009 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 2009 si riassume sinteticamente nei seguenti valori:

TOTALE ATTIVITA'	EURO	15.110.230
TOTALE PASSIVITA', di cui:	EURO	15.110.230
- PATRIMONIO NETTO (ESCLUSO RISULTATO D'ESERCIZIO)	EURO	10.065.529
- RISULTATO D'ESERCIZIO	EURO	94.696
CONTI, IMPEGNI, RISCHI E ALTRI CONTI D'ORDINE	EURO	12.000

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

VALORE DELLA PRODUZIONE (RICAVI NON FINANZIARI)	EURO	3.798.791
COSTI DELLA PRODUZIONE (COSTI NON FINANZIARI)	EURO	(3.645.675)
DIFFERENZA	EURO	153.116
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	EURO	60.494
RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	EURO	0
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	EURO	(2.840)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	EURO	210.770
IMPOSTE SUL REDDITO CORRENTI, DIFFERITE, ANTICIPATE	EURO	(116.074)
RISULTATO D'ESERCIZIO	EURO	94.696

RIMINITERME S.P.A.

Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2009 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 2409-ter c.c., rimandiamo alla prima parte della presente relazione.

Il bilancio di esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2009 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 2009, così come redatto dagli Amministratori.

Rimini, 13 aprile 2010

Il Collegio Sindacale

- Dott. Andrea Moretti _____
- Prof. Giuseppe Savioli _____
- Rag. Gampiero Boschetti _____

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società