

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

Bilancio al 31/12/2008

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 31/12/2008

Gli importi presenti sono espressi in Euro

	31/12/08	31/12/07
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		5.773
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		
7) Altre		
		5.773
II. Materiali		
1) Terreni e fabbricati	120.621	133.031
2) Impianti e macchinario	1.513.365	1.728.555
3) Attrezzature industriali e commerciali	375.360	419.127
4) Altri beni	49.942	43.779
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	3.683.979	3.683.979
6) Beni gratuitamente devolvibili	2.783.549	2.841.687
	8.526.816	8.850.158
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 31/12/2008

- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
<hr/>			
b) verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
<hr/>			
c) verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
<hr/>			
d) verso altri			
		74	74
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi		33.895	33.766
		<hr/>	<hr/>
		33.969	33.840
3) Altri titoli			
4) Azioni proprie			
(valore nominale complessivo -)			
		<hr/>	<hr/>
		54.660	54.531
Totale immobilizzazioni		8.581.476	8.910.462
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		63.065	43.608
5) Acconti			
		<hr/>	<hr/>
		63.065	43.608
II. Crediti			
1) Verso clienti			
- entro 12 mesi		886.470	609.519
- oltre 12 mesi			
		<hr/>	<hr/>
		886.470	609.519
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi		4.385.484	380.512
- oltre 12 mesi			
		<hr/>	<hr/>
		4.385.484	380.512
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
<hr/>			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi		11.915	
- oltre 12 mesi			
		<hr/>	<hr/>
		11.915	

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

Bilancio al 31/12/2008

4bis) Crediti Tributari		
- entro 12 mesi	1.826	114.178
- oltre 12 mesi		
	<u>1.826</u>	<u>114.178</u>
4ter) Imposte anticipate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
	<u></u>	<u></u>
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	30.668	21.466
- oltre 12 mesi		
	<u>30.668</u>	<u>21.466</u>
	<u>5.316.363</u>	<u>1.125.675</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	3.843	1.146.895
2) Assegni		2.682
3) Denaro e valori in cassa	2.721	3.849
	<u>6.564</u>	<u>1.153.426</u>
Totale attivo circolante	5.385.992	2.322.709
D) Ratei e risconti		
- Ratei		
- Risconti	7.548	4.004
Totale Ratei e Risconti	7.548	4.004
TOTALE ATTIVO	13.975.016	11.237.175

Stato patrimoniale passivo

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

Bilancio al 31/12/2008

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	51.390	49.665
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VI. Riserve statutarie		
VII. Altre riserve	1.239.328	1.206.547
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	49.811	34.507
Totale	10.065.529	10.015.719
B) Fondi per rischi e oneri		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	27.490	28.643
3) Altri		18.076
Totale	27.490	46.719
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	217.034	188.413
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	2.945.796	
- oltre 12 mesi		
	<u>2.945.796</u>	
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
6) Acconti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	219.408	353.417

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

Bilancio al 31/12/2008

- oltre 12 mesi		
	219.408	353.417
8) Debiti rappresentati da titoli di credito		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	242.729	200.000
- oltre 12 mesi		
	242.729	200.000
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi		217.092
- oltre 12 mesi		
		217.092
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	45.176	32.712
- oltre 12 mesi		
	45.176	32.712
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	32.301	33.418
- oltre 12 mesi		
	32.301	33.418
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	154.847	117.144
- oltre 12 mesi		
	154.847	117.144
Totale	3.640.257	953.783
E) Ratei e risconti		
- Risconti	24.706	32.541
	24.706	32.541
TOTALE PASSIVO	13.975.016	11.237.175

31/12/08

31/12/07

Conti d'ordine

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

Totale conti d'ordine

Conto Economico

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

Bilancio al 31/12/2008

A) Valore della produzione

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.329.636	3.188.737
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	19.457	17.212
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	199.248	121.458
- contributi in conto esercizio		
	<hr/>	<hr/>
	199.248	121.458
Totale valore della produzione	3.548.341	3.327.407

B) Costi della produzione

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	180.270	184.239
7) Per servizi	1.246.163	1.133.267
8) Per godimento di beni di terzi	66.453	61.306
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	847.775	809.087
b) Oneri sociali	255.405	237.735
c) Trattamento di fine rapporto	62.997	59.640
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	504	495
	<hr/>	<hr/>
	1.166.681	1.106.957
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.773	8.144
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	596.957	550.839
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	<hr/>	<hr/>
	602.730	558.983
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		
12) Accantonamento per rischi		
13) Altri accantonamenti		
14) Oneri diversi di gestione	208.581	238.702
Totale costi della produzione	3.470.878	3.283.454
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	77.463	43.953

C) Proventi e oneri finanziari

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

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

Bilancio al 31/12/2008

16) Altri proventi finanziari:

a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni

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

485 489

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni

c) da titoli iscritti nell'attivo circolante

32.602

d) proventi diversi dai precedenti:

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

125.874

14.207

29.592

140.566

62.683

17) Interessi e altri oneri finanziari:

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

65.048

33

65.048

33

17bis) Utili e perdite su cambi:

- realizzati
- da valutazione

Totale proventi e oneri finanziari

75.518

62.650

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:

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

19) Svalutazioni:

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

Totale rettifiche di valore di attività finanziarie

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi:

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

1.600

1.600

21) Oneri:

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

Bilancio al 31/12/2008

- minusvalenze da alienazioni	1.236	
- imposte relative ad esercizi precedenti	19.555	2.621
- varie	815	394
- Arrotondamenti euro		
	21.606	3.015
Totale delle partite straordinarie	(20.006)	(3.015)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	132.975	103.588
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	83.164	69.081
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	49.811	34.507

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

Bilancio al 31/12/2008

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

Gli importi presenti sono espressi in unità di Euro

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2008

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 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

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

Bilancio al 31/12/2008

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.

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:

- 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 2008, 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 2008. 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

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

Bilancio al 31/12/2008

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 Riminiterm 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 Riminiterm 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.

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

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

Bilancio al 31/12/2008

precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato. Ai fini delle determinazioni contabili, viene data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni piuttosto che alla loro forma giuridica; per quanto riguarda le attività finanziarie esse vengono contabilizzate al momento del regolamento delle stesse. Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente. Gli elementi eterogenei contenuti nelle singole voci del bilancio sono stati valutati separatamente. Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

In particolare, i principali criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

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

Le immobilizzazioni immateriali acquisite successivamente alla scissione sono iscritte al costo di acquisto. Le immobilizzazioni immateriali vengono ammortizzate sistematicamente in un periodo ritenuto rappresentativo della loro utilità futura. La Società non evidenzia in bilancio immobilizzazioni immateriali di durata indeterminata.

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

Bilancio al 31/12/2008

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

Crediti

I crediti sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzo.

Ratei e risconti

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

Fondi per rischi ed oneri

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

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 quell'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

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

Bilancio al 31/12/2008

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

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

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

Altre

La Nota Integrativa è stata redatta in unità di Euro.

Informazioni sulla direzione e il coordinamento di società.

A partire dall'esercizio 2005 la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Coopsette soc. coop. la quale, in forza del possesso di una partecipazione al capitale sociale pari 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 31/12/2008, costituito dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa è stato redatto rispettando i criteri previsti dalla normativa civilistica e corrisponde alle scritture contabili.

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

Bilancio al 31/12/2008

ANALISI DELLE VOCI DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione	Saldo al 31/12/07	Incrementi.	(decrementi)	Arrotond.	Saldo al 31/12/08
Costi di ricerca e sviluppo	34.180	0	0	0	34.180
Opere dell'ingegno	65.033	0	0	0	65.033
Totale	99.213	0	0	0	99.213

Ammortamenti Accumulati

Descrizione	Saldo al 31/12/07	Movimenti per riclassif.	Ammortam. di esercizio	(Utilizzi)	Saldo al 31/12/08
Costi di ricerca e sviluppo	28.407	0	5.773	0	34.180
Opere dell'ingegno	65.033	0	0	0	65.033
Totale	93.440	0	5.773	0	99.213

Riepilogo Immobilizzazioni Nette

Categoria	Costo storico 31/12/08	(Ammortamenti Accumulati al 31/12/08)	Valore netto 31/12/08
Costi di ricerca e sviluppo	34.180	(34.180)	0
Opere dell'ingegno	65.033	(65.033)	0
Arrotondamento	0	0	0
Totale	99.213	(99.213)	0

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

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

Nel corso del 2008 non si sono registrate variazioni. La voce "opere dell'ingegno" comprende essenzialmente software applicativi che 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 31/12/07	Acquisti	Riclassifica- zioni	(Decrementi)	Saldo al 31/12/08
Terreni e fabbricati	218.668	0	0	0	218.668
Impianti generici	2.384.092	50.033	0	0	2.434.125
Impianti e macchinari	1.219.850	30.164	0	0	1.250.014
Arredi ed attrezzature	1.461.482	67.343	0	(2.614)	1.526.211

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

Bilancio al 31/12/2008

Descrizione	Saldo al 31/12/07	Acquisti	Riclassificazioni	(Decrementi)	Saldo al 31/12/08
Altri beni	166.721	24.176	0	(13.743)	177.154
Immobilizzazioni in corso ed acconti	3.683.978	0	0	0	3.683.978
Beni gratuitamente devolvibili	4.906.298	103.140	0	0	5.009.438
Totale	14.041.089	274.856	0	(16.357)	14.299.588

Fondi ammortamento

Descrizione	Saldo al 31/12/07	Movimenti per riclassif.	Ammortamenti di esercizio	(Utilizzi)	Saldo al 31/12/08
Terreni e fabbricati	85.637	0	12.410	0	98.047
Impianti generici	1.379.397	0	183.004	0	1.562.401
Impianti e macchinari	495.990	0	112.383	0	608.373
Arredi ed attrezzature	1.042.355	0	109.868	(1.372)	1.150.851
Altri beni	122.942	0	18.013	(13.743)	127.212
Immobilizzazioni in corso ed acconti	0	0	0	0	0
Beni gratuitamente devolvibili	2.064.610	0	161.278	0	2.225.888
Totale	5.190.931	0	596.956	(15.115)	5.772.772

Riepilogo Immobilizzazioni Nette

Categoria	Costo storico 31/12/08	(fondo ammortamento)	Valore netto 31/12/08
Terreni e fabbricati	218.668	98.047	120.621
Impianti generici	2.434.125	1.562.401	871.724
Impianti e macchinari	1.250.014	608.373	641.641
Arredi ed attrezzature	1.526.211	1.150.851	375.360
Altri beni	177.154	127.212	49.942
Immobilizzazioni in corso ed acconti	3.683.978	0	3.683.978
Beni gratuitamente devolvibili	5.009.438	2.225.888	2.783.550
Totale	14.299.588	5.772.772	8.526.816

Nel corso del 2008 le variazioni più significative sono relative alle voci "Impianti Generici" (euro 50.033), "Arredi ed Attrezzature" (euro 67.343) e "Beni gratuitamente Devolvibili" (euro 103.139), per i lavori relativi alla sistemazione dell'immobile e alla implementazione di impianti piscine e raccolta acqua dolce spiaggia. I decrementi sono riferibili alla eliminazione di alcune attrezzature e apparecchiature che sono state sostituite.

Nel corso del 2008 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 31/12/2008

Conseguentemente la Società non ha calcolato ammortamenti nel corso degli esercizi 2003, 2004, 2005, 2006, 2007 e 2008 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 riallocato nelle sue componenti specifiche: stabilimento Talassoterapico (bene gratuitamente devolvibile), impianti e attrezzature. Tale riallocazione 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 riallocata (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 riallocato 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 1/1/95 ed a tutti gli incrementi effettuati fino a tutto il 31/12/99;
- per gli incrementi successivi (registrati a partire dall'anno 2000), l'ammortamento è stato calcolato applicando l'aliquota risultante dal rapporto intercorrente rispetto alla durata della concessione demaniale scadente nell'anno 2031.

La Società non ha in essere al 31 dicembre 2008 contratti di locazione finanziaria e pertanto non emergono informazioni ai sensi del comma 22 art. 2427 C.C.

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

Bilancio al 31/12/2008

Complessivamente, quindi, gli ammortamenti ordinari dell'esercizio pari a complessivi Euro 602.730, 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	31/12/2007	Incr. to	Sval.ne	31/12/2008	PN 31/12/2008	Risultato 2008
Riminiterme sviluppo Srl	20.000	0	0	20.000	16.335	(1.907)
Totale	20.000	0	0	20.000	16.335	(1.907)

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

Riminiterme sviluppo Srl è stata costituita nel corso del 2006 per poter realizzare e gestire l'investimento del "Polo del Benessere – Città delle Colonie" relativo all'immobile Colonia Novarese con annessa area. La voce "Altre imprese" è invece relativa alla partecipazione di € 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

Categoria di credito	31.12.2008	31.12.2007
Depositi cauzionali	€ 33.969	€ 33.840

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.

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

Bilancio al 31/12/2008

ATTIVO CIRCOLANTE

RIMANENZE

Le rimanenze finali sono pari ad euro 63.065 (nel 2007 erano € 43.608) con un incremento rispetto all'esercizio precedente di euro 19.457 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 5.316.363 e hanno subito una variazione in aumento di euro 4.190.688 rispetto al 2007.

I crediti dell'attivo circolante sono così composti:

Crediti Verso Clienti

Categoria credito <i>Esigibili entro l'esercizio</i>	31/12/2008	31/12/2007
Crediti v/clienti	836.492	624.917
Crediti v/clienti per fatture da emettere	92.217	10.440
(Fondo svalutazione crediti)	(25.838)	(25.838)
Arrotondamenti		
Totale	902.871	609.519

L'aumento dei crediti verso i clienti è stata pari a euro 211.575 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 al conguaglio delle tariffe termali 2008 riconosciuto sulle prestazioni in convenzione a seguito di accordo tra Federterme e la delegazione delle Regioni, avvenuto in data 25 marzo 2009. Lo stanziamento è stato ritenuto congruo dagli Amministratori in vista della ratifica ufficiale in Conferenza Stato Regioni di prossima convocazione.

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 31/12/2007	Accantonamenti	(utilizzi)	Saldo al 31/12/2008
Fondo svalutazione crediti	25.838	0	0	25.838
Totale	25.838	0	0	25.838

Crediti verso imprese controllate

Ammontano a euro 4.380.998 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 2009.

Crediti verso imprese controllanti

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

Bilancio al 31/12/2008

Non vi sono crediti verso la società controllante.

Crediti Tributari

Ammontano a euro 1.826 e si riferiscono al credito Iva relativo all'aumento (dal 9% al 10%) della percentuale di Iva pro-rata detraibile sugli acquisti.

Crediti verso altri

Ammontano a euro 30.668 e sono dettagliati come segue:

Credito v/altri	31/12/2008	31/12/2007
<i>Esigibili entro l'esercizio:</i>		
Crediti diversi - partite anticipate	810	1.492
Rettifiche diverse in sospeso	23.569	9.529
Dipendenti e collaboratori	2.651	3.050
Altri crediti	1.283	158
Enti diversi partite da liquidare	2.355	7.237
Totale	30.668	21.466

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. La variazione negativa rispetto all'esercizio 2007, pari a euro 1.143.052 è dovuta alla concessione del finanziamento fruttifero alla controllata Riminiterme Sviluppo. Per l'analisi dei flussi finanziari derivanti dalla gestione operativa si rimanda all'allegato rendiconto finanziario.

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

Descrizione	Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007
Banca Popolare Emilia Romagna	0	854.097
Cassa di Risparmio di Rimini	0	292.798
Banca di Rimini C.Coop	3.843	0
Totale	3.843	1.146.895

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 2.721-

RATEI E RISCONTI ATTIVI

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

Bilancio al 31/12/2008

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007
Risconti attivi:		
Quote costi di competenza di esercizi successivi	7.548	4.004
Rati attivi:		
Cedole su titoli in corso di maturazione	0	0
Totale	7.548	4.004

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

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 31/12/07	8.353.011	49.665	1.206.547	371.989	0	34.507	10.015.719
Destinaz. Risultato 2008		1.725	32.782			(34.507)	0
Risultato 2009						49.811	49.811
Arrotondamenti			(1)				(1)
Saldo 31/12/07	8.353.011	51.390	1.239.328	371.989	0	49.811	10.065.529

Natura/descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
CAPITALE SOCIALE	8.353.011		
RISERVE DI CAPITALE			
RISERVE DI UTILI			
Riserva legale	51.390	B	0
Riserva sovrapprezzo azioni	371.989	A,B	0
Riserva ordinaria	1.239.329	A,B,C	1.239.329
Riserva per arrotondamento bilancio in Euro		A,B,C	
UTILI PORTATI A NUOVO		A,B,C	
TOTALE			1.239.329
Quota non distribuibile			0
Residua quota distribuibile			1.239.329
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 2005, 2006 e 2007 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 31/12/2008

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 2008 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 31/12/2008, 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 2008 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 si decrementa di euro 1.153 rispetto all'esercizio precedente. 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%.

La società, essendo venuti meno i presupposti che avevano determinato lo stanziamento al fondo controversie a sfavore e al fondo solidarietà Cotex, ha deciso di stornare gli importi accantonati per un totale di euro 18.076; infatti i contenziosi a suo tempo instaurati sono stati chiusi senza responsabilità da parte della società e il riparto del budget regionale SSN della regione Emilia Romagna a tutto il 31 dicembre 2008 non ha determinato lo splafonamento del tetto di spesa a disposizione delle aziende termali aderenti.

Ai sensi dell'art. 2427 n.14 C.c. va rilevato come non ci siano al 31 dicembre 2008 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 31/12/07	Incremento	(Utilizzo)	Saldo 31/12/08
188.413	38.532	(9.909)	217.034

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

L'utilizzo del fondo per euro 9.909 è relativo a trattamento di fine rapporto erogato a personale dimesso e ad anticipazioni concesse al netto del costo relativo al personale stagionale.

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

DEBITI

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

Bilancio al 31/12/2008

I debiti ammontano a euro 3.640.257 e sono aumentati di euro 2.686.474 rispetto allo scorso esercizio.
L' ulteriore dettaglio della voce debiti riguarda:

I debiti verso banche inesistenti nell'anno 2007, ammontano ad euro 2.945.796 e si riferiscono all'indebitamento contratto dalla società per far fronte agli impegni presi con la controllata Riminiterm Sviluppo srl, alla quale è stato concesso un prestito fruttifero erogabile in più soluzioni per un importo massimo di euro 5.400.000, scadente al 31 dicembre 2009 per poter dar corso al piano di sviluppo previsto sull'area della Colonia Novarese.

I debiti verso banche sono così rappresentati:

Descrizione	Saldo al 31/12/2008	Saldo al 31/12/2007
Banca Popolare Emilia Romagna	1.540.709	0
Cassa di Risparmio di Rimini	1.405.087	0
Banca di Rimini C.Coop	0	0
Totale	2.945.796	0

I debiti verso fornitori (compreso quelli per fatture da ricevere) per euro 219.408 sono diminuiti di euro 134.009 rispetto ai 353.417 euro del 2007.

I debiti verso imprese controllate sono pari a euro 242.729 e si riferiscono all'acconto versato dalla società Riminiterm Sviluppo srl in sede di stipula del contratto preliminare di cessione dell'area Colonia Novarese come riportato nei capoversi precedenti e al debito per Iva di gruppo (42.729) utilizzata dalla Società.

I debiti tributari risultano essere euro 45.176 e sono aumentati rispetto a euro 32.712 del 2007; il valore del 2008 è così composto:

Descrizione	Importo
Erario c/Ires	11.673
Erario c/Irap	5.583
Ritenute IRPEF dipendenti	20.170
Ritenute IRPEF autonomi	7.681
Imposta sostitutiva su TFR	69
TOTALE	45.176

I debiti verso enti previdenziali, iscritti nel bilancio 2008 per euro 32.301, sono diminuiti rispetto al valore di euro 33.418 del 2007; 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 106.651 e sono relativi principalmente alla quattordicesima mensilità da liquidare per euro 18.871, alle ferie maturate ma non godute alla data della chiusura dell'esercizio per euro 28.867 e alle competenze e retribuzioni del mese di dicembre per euro 58.913.

I restanti debiti verso altri, passati da euro 20.293 a euro 48.196, sono relativi principalmente a debiti per partire da liquidare nel corso dell'anno 2009 e agli interessi passivi maturati sui conti correnti bancari al 31 dicembre 2008 (euro 43.129).

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

Bilancio al 31/12/2008

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 RISCOINTI PASSIVI

La voce ratei e risconti è di euro 24.706 rispetto ai 32.541 del 2007, ed è relativa al risconto dei ricavi di competenza dell'esercizio 2009, fatturati a fronte di abbonamenti a servizi palestra e piscina la cui validità temporale si manifesta a cavallo tra gli esercizi 2008 e 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	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
Reparti termali accreditati dal SSN	1.706.352	1.675.100	31.252
Rep. Fisioterapia accreditato da ASL Rimini	540.400	526.100	14.300
Reparto Poliambulatori	312.100	248.900	63.200
Stabilimento balneare	77.624	59.201	18.423
Centro Benessere, Palestre fitness, Piscine	660.800	646.900	13.900
Altre attività	32.360	32.536	(176)
Totale	3.329.636	3.188.737	140.899

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.

In data 12 dicembre 2008, il gruppo di valutazione Asl/Regione ha effettuato una verifica che ha riconfermato i requisiti per l'accreditamento e per la conferma del livello tariffario al 1° Super; inoltre sono stati accreditati i seguenti cicli termali:

- Riabilitazione motoria, Riabilitazione respiratoria, Ciclo integrato della ventilazione polmonare assistita e complessa in ambito INAIL e SSN.

Il decreto (n.14 del 9/2/2009) che ha riconosciuto i nuovi accreditamenti è stato pubblicato sul bollettino della Regione Emilia Romagna n. 40 del 11/03/2009.

ALTRI RICAVI E PROVENTI

La ripartizione della voce è la seguente:

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
Fitti attivi per locali talassoterapico	18.197	12.239	5.958
Noleggio sdrai e ombrelloni	89.377	89.600	(223)
Sopravvenienze e insussistenze attive	42.400	1.178	41.222
Servizi pubblicitari a terzi	18.743	2.884	15.859
Altri ricavi diversi	2.785	2.846	(61)

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

Bilancio al 31/12/2008

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
Incentivo GSE produzione energia fotov.	23.746	7.911	15.835
Contributi diversi	4.000	4.800	(800)
Totale	199.248	121.458	77.790

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 180.270, pari al 5,2% dei costi della produzione. L'importo è diminuito rispetto al 2007 per euro 3.969.

COSTI PER SERVIZI

La voce in oggetto, euro 1.246.163 pari al 35,9% dei costi della produzione, è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
Prestazioni professionali	599.833	482.480	117.353
Spese telefoniche	10.277	9.530	747
Spese per pulizie	53.803	53.180	623
Spese di Pubblicità	72.099	38.189	33.910
Utenze diverse	239.627	205.614	34.013
Manutenzioni ordinarie	67.187	141.649	(74.462)
Compenso agli Amministratori	59.060	38.177	20.883
Compenso Collegio Sindacale	20.405	19.358	1.047
Contratti di assistenza	16.368	19.243	(2.875)
Altro	107.504	125.847	(18.343)
Totale	1.246.163	1.133.267	112.896

COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

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

Ammontano a euro 66.453, pari all' 1,9% dei costi della produzione. L'importo è aumentato rispetto al 2007 di euro 5.147.

COSTI PER IL PERSONALE

Ammontano a euro 1.166.681, pari al 33,6% dei costi della produzione. L'importo è aumentato rispetto al 2007 di euro 59.724. L'incremento è dovuto a diversi fattori: alla applicazione del rinnovo contrattuale del CCNL di categoria, all'incremento delle ore lavorate nei reparti termali per l'incremento del n.ro dei clienti e al maggiore numero di ore lavorate per gli eventi serali e per l'attività di formazione sulle procedure relative alle certificazioni di qualità, ambiente e sicurezza.

Il costo del lavoro risulta così ripartito:

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
Retribuzione Lorda	847.775	809.087	38.688
Oneri Sociali	255.405	237.735	17.670

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

Bilancio al 31/12/2008

Descrizione	31/12/2008	31/12/2007	Variazioni
TFR (annuali e stagionali)	62.997	59.640	3.357
Altri Costi	504	495	9
Totale Personale	1.166.681	1.106.957	59.724

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

Categoria	Media anno 2008
Impiegati	23
Operai	23
Apprendisti	0
Dirigenti	1
Totale	47

AMMORTAMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Gli ammortamenti, pari a euro 602.730, 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 17% dei costi di produzione.

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

La voce comprende gli altri oneri correlati alla gestione ordinaria dell'impresa; essi ammontano a euro 208.581 e rappresentano il 5% dei costi della produzione. L'importo più significativo è relativo alla iva pro-rata non detraibile, pari ad euro 124.096.-

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	14.207
Interessi da imprese controllate	125.874
Altri proventi finanziari	485
Totale	140.566

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

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

Bilancio al 31/12/2008

ONERI FINANZIARI

Il dettaglio risulta essere il seguente:

Descrizione	Importo
Interessi passivi bancari	64.946
Interessi su debiti diversi	102
Totale	65.048

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

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

I proventi straordinari ammontano ad euro 1.600 e si riferiscono ad un rimborso assicurativo per danni subiti.

Gli oneri straordinari ammontano a euro 21.606 e si riferiscono principalmente a imposte relative ad esercizi precedenti per euro 19.555.

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

Imposte e tasse	31/12/2008	31/12/2007	Variazione
Ires	41.787	43.047	(1.260)
Irap	42.530	34.541	7.989
Imposte differite	(1.153)	(8.507)	7.354
Totale	83.164	69.081	14.083

Le imposte rappresentano il 2,3% del valore della produzione.

I rientri parziali di ammortamenti anticipati effettuati in sede di dichiarazione dei redditi in esercizi precedenti, al fine del differimento delle imposte di competenza hanno comportato il riversamento nel conto economico dell'esercizio di imposte differite stanziare in esercizi precedenti per circa 1,2 mila euro iscritti alla voce "imposte differite". Il dettaglio nel prospetto che segue:

	Esercizio 2008		Esercizio 2007	
	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	91.221	28.643
Totale	85.814	27.490	91.221	28.643

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

Bilancio al 31/12/2008

Imposte differite/anticipate nette		27.490		28.643
------------------------------------	--	--------	--	--------

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	31/12/2008
Amministratori	53.000
Sindaci	20.405
Totale	73.405

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 31/12/07 in quanto ad oggi ultimo approvato:

Dati in Euro

ATTIVO

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	485.442
Immobilizzazioni	164.648.455
Attivo circolante	1.339.204.332
Ratei e risconti	3.603.024

PASSIVO

Patrimonio netto	299.806.705
Fondi rischi e oneri	876.652
Trattamento fine rapporto lavoro subordinato	14.152.180
Debiti	1.191.211.280
Ratei e risconti	1.914.436

GARANZIE, IMPEGNI E ALTRI RISCHI	515.546.127
---	--------------------

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

Bilancio al 31/12/2008

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	373.905.380
Costi della produzione	-357.424.226
Proventi e oneri finanziari	927.323
Rettifiche di valore	-2.709.477
Proventi e oneri straordinari	-248.728
Imposte sul reddito dell'esercizio	-2.367.819
Utile o perdita dell'esercizio	12.082.453

L'attività di direzione e coordinamento effettuata dalla controllante nei confronti della società è consistita, nel 2008, in un'attività di indirizzo imprenditoriale con particolare riferimento alla definizione delle politiche commerciali di gruppo

Allegato 1)

RENDICONTO FINANZIARIO

Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31.12.2008 e raffronto con l'esercizio chiuso al 31.12.2007 (in migliaia di Euro).

	31/12/08	31/12/07
A		
Disponibilità finanziarie nette iniziali a breve	1.153	1.833
B		
Flusso monetario da (per) attività di esercizio		
Utile (perdita) d'esercizio	50	35
Ammortamenti e svalutazioni	603	559
Incremento netto del Fondo T.F.R.	29	40
Incremento (decremento) del fondo per rischi e oneri	(19)	(9)
Flusso monetario d'esercizio ante variazioni del circolante	663	625
Decremento (incremento) dei crediti del circolante	(4.190)	(238)
Decremento (incremento) delle rimanenze	(19)	(17)
Incremento (decremento) dei debiti e variazione netta altre voci capitale circolante.	(273)	361
Totale flusso monetario da (per) attività d'esercizio	(3.819)	731
C		
Flusso monetario da (per) attività di investimento		
Investimenti netti in immobiliz. Immateriali	-	-
Investimenti netti in immobiliz. Materiali	(289)	(1.407)
Conferimento beni materiali		

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

Bilancio al 31/12/2008

	Decremento per alienazione di immobil. Materiali	<u>16</u>	<u>6</u>
	Totale flusso monetario da (per) attività di investimento	<u>(273)</u>	<u>(1.401)</u>
D	Flusso monetario da (per) attività finanziarie		
	Decrementi (incremento) delle immobilizzazioni finanziarie	-	(10)
	Liquidazione dividendi		
	Totale flusso monetario da (per) attività di finanziarie	<u>-</u>	<u>(10)</u>
E	Flusso monetario del periodo (B+C+D)	<u>(4.092)</u>	<u>(680)</u>
F	Disponib. Finanziarie nette finali a breve (A+E)	<u>(2.939)</u>	<u>1.153</u>

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

RIMINITERME S.P.A.

Sede legale ed amministrativa
Viale Principe di Piemonte n. 56
47900 Miramare di Rimini
cciaa rn 6566/1999 c.f. e p.iva 02666500406
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte della Coopsette Soc.Coop.

Relazione del Consiglio di Amministrazione

Signori soci,

nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti l'illustrazione del bilancio al 31/12/2008; 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 2008, presenta un utile di euro 49.811 (+44%) al netto delle imposte; il risultato dell'esercizio, prima del calcolo delle imposte che rappresentano il 62% dell'utile lordo, è di euro 132.975 (+28%).

Questi valori mostrano un miglioramento rispetto all'esercizio 2007, segno dell'avvenuto consolidamento della attività dopo un periodo di contrazione dei margini di redditività dovuti ai forti investimenti realizzati su alcuni reparti operativi e alle difficoltà del settore che si sono manifestate nel corso dell'anno scorso.

Nella seconda metà del 2008 e specialmente nell'ultimo trimestre, l'economia nazionale ed internazionale è entrata in una fase di crisi che viene considerata dagli esperti economici la più grave degli ultimi 40 anni; l'effetto di questa contrazione ha determinato una diminuzione del prodotto interno lordo nell'anno 2008 e avrà ripercussioni ancora più negative per l'anno 2009.

Il settore termale ha risentito di questa difficoltà, il mercato regionale (Aziende Coter) ha evidenziato un ulteriore anno di regresso registrando una contrazione in termini di fatturato (-2,67%) e di arrivi (-0,23%) con una sensibile diminuzione nel fatturato medio per cliente e specialmente della componente a diretto pagamento, importante risorsa per tutte le aziende termali.

Anche il mercato turistico nazionale non si è sottratto al peggioramento dei propri indici, mentre quello della ns. provincia ha registrato un lieve incremento degli arrivi (+ 0,8%) con una flessione delle presenze complessive pari allo 0,9%.

Tali parametri segnano una ulteriore contrazione della presenza media dei turisti che è passata da 5,4 gg del 2007 a 5,2 gg nel 2008 confermando pertanto la dinamica di una minore disponibilità di spesa da parte delle famiglie italiane ed estere sulla ns. riviera.

In questa situazione di difficoltà crescente Riminiterme ha continuato la sua politica di investimenti e di innovazione, puntando sull'aumento della qualità dei servizi e sulla diversificazione dell'offerta alla clientela con l'obiettivo di accrescere o almeno consolidare la propria area di mercato; in virtù di queste attenzioni, la società ha aumentato significativamente il numero dei propri clienti (arrivati a 19.871 + 8,6% rispetto al 2007), ammortizzando il calo del fatturato medio per cliente (-2,1%) dovuto all'effetto della crisi economica.

I ricavi di vendita e delle prestazioni sono cresciuti del 4,4% portandosi a 3,329 milioni di euro, mentre il valore della produzione cresce di 219 mila euro (+6,6%). Nel corso dell'esercizio 2008 buone performances sono state ottenute dal reparto poliambulatori per effetto del nuovo contratto di committenza stipulato con la locale ASL e dell'inizio della

attività di podologia. Incrementi di fatturato anche dai reparti di fisioterapia, fangobalneoterapia, centro benessere e dallo stabilimento balneare, mentre si registra una sostanziale tenuta dagli altri reparti termali e dell'area wellness; in leggera flessione la medicina estetica.

I costi della produzione sono cresciuti complessivamente di 185.000 euro (+5,67%); nello specifico si assiste ad un incremento del costo del personale del 5,4% per effetto della applicazione del rinnovo contrattuale sottoscritto con le OO.SS. nel mese di giugno 2008, all'aumento dei costi per servizi di 113.000 euro dovuto principalmente agli incrementi tariffari delle utenze (riscaldamento ed energia elettrica + 30%) e ai compensi libero professionali dei medici; una economia (- 2%) viene invece dal calo del costo per materie prime e materiali di consumo dei reparti e dagli oneri diversi di gestione (-13%). Una menzione merita il valore degli ammortamenti accantonati, che hanno raggiunto la ragguardevole cifra di euro 603.000, pari al 17 % del valore della produzione.

La differenza tra il valore ed i costi della produzione cresce del 76% portandosi ad euro 77.463.

L'incidenza dei proventi e degli oneri finanziari presenta un saldo positivo di 75 mila euro per effetto degli interessi maturati sui c/c bancari e sul finanziamento fruttifero concesso alla controllata Riminiterme Sviluppo srl.

I proventi e oneri straordinari mostrano un saldo negativo di euro 20.000 dovuti principalmente a imposte erariali e comunali (Irap e Ici) relative ad esercizi precedenti.

La società nel corso dell'esercizio 2008, ha effettuato investimenti netti per euro 275.000 circa; è stato realizzato un impianto per il recupero dell'acqua piovana e dei servizi della spiaggia ad uso irriguo, sono stati implementati gli impianti delle piscine per rispondere alle richieste di adeguamento igienico sanitario della ASL di Rimini oltre al collegamento informatico dell'impianto fotovoltaico per la misurazione diretta dei valori della energia prodotta e consumata che nel 2008 è stata pari a 60.000 Kwh. L'entrata a pieno regime dell'impianto fotovoltaico ha registrato incentivi dal GSE per 24.000 euro oltre ad un risparmio di energia pari a 9.000 euro (6% del totale consumato).

Sull'immobile Talassoterapico si è provveduto a completare il processo di miglioramento esterno iniziato nell'anno 2007 e sono stati realizzati e riorganizzati nuovi locali tecnici al piano terra. Gli acquisti di altri beni ed attrezzature (80.000 euro) sono riferiti principalmente a nuove apparecchiature tecniche in aggiunta ed in sostituzione di altre non più in uso e all'acquisto di un nuovo autofurgone.

Durante lo scorso esercizio, sono state confermate le attività promozionali e pubblicitarie tradizionalmente realizzate; nel periodo estivo abbiamo confermato l'organizzazione di eventi settimanali (venerdì) con spettacoli gratuiti che hanno consolidato e fidelizzato la ns. clientela e attirato nuovi potenziali clienti. Le serate hanno presentato temi legati al cinema (Amarena ed Amarcort), musica e spettacoli di danza e ballo; di rilievo due serate che hanno visto l'esibizione di due artisti di fama nazionale (Giacobazzi ed Einaudi) alla presenza di diverse migliaia di spettatori.

Nel corso dell'anno 2008 è stato stipulato un 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. L'attività è in corso di completamento attraverso la ricerca dei medici libero professionisti che dovranno prestare la loro opera specialistica per la quale si pensa di arrivare a regime nel corso dell'anno 2009. Sull'esercizio 2008 l'impatto economico di questa iniziativa è sostanzialmente neutro, mentre risulta sicuramente positiva la ricaduta di immagine e comunicazione della ns. azienda sul territorio della provincia di Alessandria, considerando che il Piemonte risulta essere una delle regioni i cui residenti frequentano con puntualità i servizi termali di Riminiterme.

Riminiterme S.p.A.

Nei mesi di maggio e ottobre 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.

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.

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.

Relazione sulla Gestione del Bilancio al 31/12/08

3

Riminiterme S.p.A.

La forza lavoro è aumentata leggermente per rispondere all'aumento dei servizi offerti alla clientela, optando per assunzioni a tempo determinato laddove la normativa lo consentisse; alcune figure che storicamente venivano assunte con contratto stagionale (maggio-ottobre) sono state assunte con contratto a tempo indeterminato a part-time verticale, tale decisione è stata presa per dare un segno di attenzione e di sicurezza ai dipendenti in condizione di precarietà.

La formazione del personale (oltre 600 ore) 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 2008:

ROI = 0,5 % (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 = 0,5% (Return On Equity) determina in che percentuale il denaro investito dai soci viene remunerato.

ROS = 2,32% (Return On Sales) esprime la redditività lorda delle vendite prima degli oneri/proventi finanziari, straordinari e tributari.:

Indipendenza finanziaria = 71% Indica in che percentuale l'attività d'impresa è garantita da mezzi propri, cioè dal capitale apportato dai soci.

Costo del capitale di terzi: = 2,20%

EBIT = € 77.463

EBITDA = € 709.193 permette di vedere in maniera chiara se l'azienda è in grado di generare ricchezza tramite la gestione operativa

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.

Riminiterme S.p.A.

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 2008				Esercizio 2008					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impeg.	Oneri			Proventi		
Riminiterme sviluppo Srl	4.385.483	242.729	--	--	(4.483)--	--	--	--	--	
RAPPORTI COMMERCIALI DIVERSI										
Denominazione	Esercizio 2008				Esercizio 2008					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impeg.	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
Coopsette Soc.coop	11.915	10.000	--	--			10.000	9.929		1.166
Alessandria gest. alberghiere								1.000		
Wellness Age srl	402	7.561				6.950	511		302	

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 2009..

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 2008 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

In data 11 marzo 2009 è stato pubblicato sul bollettino della Regione Emilia Romagna n. 40, il decreto (n.14 del 9/2/2009) che ha riconosciuto i nuovi accreditamenti accertati positivamente dal gruppo di valutazione ASL/Regione in data 12 dicembre 2008.

Nel corso della visita sono stati confermati i requisiti per l'attribuzione del 1° livello super sulle prestazioni termali in convenzione e in aggiunta sono stati accreditati i seguenti cicli termali: Riabilitazione motoria, Riabilitazione respiratoria, Ciclo integrato della ventilazione polmonare assistita e complessa in ambito INAIL e SSN.

Tale situazione ci permette di aggiungere nuove prestazioni termali in convenzione con la viva speranza di poter pertanto incrementare il numero dei clienti. Inoltre le ulteriori prestazioni INAIL dovrebbero consentire alla società di entrare in un mercato assistito in costante crescita e con potenzialità e margini interessanti.

Riminiterme S.p.A.

In data 25 marzo 2009 dopo mesi di estenuante attesa, si è sbloccata la vertenza tra la ns. associazione nazionale Federterme e la delegazione dei Presidenti delle Regioni e Province Autonome, per il rinnovo delle tariffe termali SSN ferme all'anno 2005. Il perdurante stallo delle trattative iniziate nei primi mesi del 2008, aveva messo in difficoltà economica parecchie aziende del settore, di fronte al crescere inevitabile dei costi di esercizio in un contesto di recessione economica. L'accordo permette di adeguare le tariffe con un incremento medio del 5% per l'anno 2008, mentre sono ancora da decidere gli aumenti delle tariffe relative all'anno 2009 anch'essi necessari per ridurre il gap negativo che separa i ricavi dagli effettivi costi di erogazione dei servizi termali.

Evoluzione prevedibile della gestione

I mesi di gennaio e febbraio del 2009 hanno mostrati gli stessi sintomi di crisi dell'ultimo trimestre 2008 registrando un fatturato che con difficoltà è riuscito a mantenersi sui livelli dello scorso anno. Dal mese di marzo si è registrata una leggera ripresa che ha permesso di aumentare i numeri relativi a fatturato e clienti. Il mese di aprile sarà importante per capire se il recupero del mese di marzo sia dovuto più a fattori estemporanei che strutturali.

Il core business termale presenta numeri positivi, analogamente l'area benessere e il wellness crescono in maniera interessante; solamente la fisioterapia mostra segnali di difficoltà che ci inducono ad intervenire al più presto riorganizzando e aggiornando i protocolli terapeutici di rieferimento. L'attività specialistica, seppure con margini di redditività ridotti, dovrebbe crescere del 15% per effetto della recente proposta di rinnovo della committenza presentata dalla società alla ASL di Rimini.

Molto difficile appare ipotizzare quale sarà l'andamento della stagione estiva, vero polmone economico della ns. società; i primi segnali che giungono dai partners e dalle altre imprese che compongono la filiera del turismo della riviera, fanno pensare ad una stagione con alti e bassi nella speranza di riuscire a confermare i numeri e i valori dello scorso anno. 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.

Riminiterme spa
Il Presidente del CdA
Panciroli Ing. Giovanni

[Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società](#)

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 Soc. Coop.)

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli azionisti**Parte prima****Relazione di controllo contabile ai sensi dell'art. 2409-ter c.c.**

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 2008. 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 risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo contabile é 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 12 aprile 2008.
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 2008.
4. Portiamo alla vostra attenzione, a titolo di richiamo d'informativa, quanto segue:

nelle sedute del 3 dicembre 2008 e 31 marzo 2009 il Consiglio di Amministrazione della società ha ridefinito l'ammontare ed il programma degli investimenti per la

realizzazione del Progetto denominato "Il Polo del benessere e della salute", già avviato dall'esercizio 2007, anche attraverso la controllata Riminiterme Sviluppo S.r.l.. Il nuovo Piano prevede il completamento dell'intero Progetto entro l'anno 2011 con un investimento complessivo pari a circa 36 milioni di Euro. I principali elementi del Piano citato e le nuove tempistiche degli investimenti previsti sono illustrati nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione. La sostenibilità finanziaria dell'operazione è subordinata alla effettiva possibilità di realizzare il progetto nella sua interezza ed alla redditività futura delle attività di impresa che verranno svolte nelle strutture che verranno realizzate e quindi al sostanziale rispetto delle previsioni, che saranno oggetto di verifica costante da parte degli amministratori.

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 2008.

Parte seconda

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

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2008 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 2008 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 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

RIMINITERME S.P.A.

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.

Nelle sedute del 3 dicembre 2008 e 31 marzo 2009 il Consiglio di Amministrazione della società ha ridefinito l'ammontare ed il programma degli investimenti per la realizzazione del Progetto denominato "Il Polo del benessere e della salute", già avviato dall'esercizio 2007, anche attraverso la controllata Riminiterme Sviluppo S.r.l.. Il nuovo Piano prevede il completamento dell'intero Progetto entro l'anno 2011 con un investimento complessivo pari a circa 36 milioni di Euro. I principali elementi del Piano citato e le nuove tempistiche degli investimenti previsti sono illustrati nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione. La sostenibilità finanziaria dell'operazione è subordinata alla effettiva possibilità di realizzare il progetto nella sua interezza ed alla redditività futura delle attività di impresa che verranno svolte nelle strutture che verranno realizzate e quindi al sostanziale rispetto delle previsioni, che saranno oggetto di verifica costante da parte degli amministratori.

Nel corso dell'esercizio 2008 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 2008 si riassume sinteticamente nei seguenti valori:

Totale Attività	Euro	13.975.016
Totale Passività	Euro	3.909.487
- Patrimonio netto (escluso il risultato dell'esercizio)	Euro	10.015.718
- Utile (Perdita) d'esercizio	Euro	49.811
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	--

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

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	3.548.341
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	(3.470.878)
Differenza	Euro	77.463
Proventi e oneri finanziari	Euro	75.518
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Proventi e oneri straordinari	Euro	(20.006)
Risultato prima delle imposte	Euro	132.975
Imposte sul reddito correnti, differite, anticipate	Euro	(83.164)
Utile d'esercizio	Euro	49.811

Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2008 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 2008 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.

RIMINITERME S.P.A.

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 2008, così come redatto dagli Amministratori.

Rimini, 14 aprile 2009

Il Collegio Sindacale

Dott. Andrea Moretti (Presidente)

Prof. Giuseppe Savioli (Effettivo)

Rag. Giampiero Boschetti (Effettivo)

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

VERBALE DI ASSEMBLEA DESERTA

Addì trenta del mese di aprile dell'anno duemilanove, alle ore dieci e trenta

30.04.2009 h. 10,30

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

PREMESSO

- che con lettera raccomandata del 31 marzo 2009 veniva convocata per il giorno 30 aprile 2009 alle ore 10,30 l'assemblea ordinaria degli azionisti, per deliberare sul seguente:

ORDINE DEL GIORNO

1. Approvazione del Bilancio chiuso al 31.12.2008 e destinazione dell'utile di esercizio.
2. Varie ed eventuali

Trascorsa un'ora dalla convocazione e nessuno essendosi presentato, Il Presidente dichiara non valida la seduta per assemblea deserta. Del ché é redatto il presente verbale.

Il Presidente
(Panciroli Ing. Giovanni)

Il Segretario
(Ricci Rag. Massimo)

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA

Addì 5 del mese di Maggio dell'anno duemilanove, alle ore dieci e trenta

05.05.2009 ore 10,30

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

PREMESSO

- che con lettera raccomandata del 31 marzo 2009 è stata convocata l'assemblea ordinaria, per discutere dell'ordine del giorno di seguito indicato ;
- che in prima convocazione, per il giorno 30 Aprile 2009 stessa sede ed ora, l'assemblea è andata deserta come da verbale

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2008 e destinazione dell'utile di esercizio.
- 2) Varie ed eventuali

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

- del Consiglio di Amministrazione sono presenti i signori, Baldacci Dott. Marcello, Liuzzi Rag. Luciano, mentre risultano assenti giustificati 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. Federico Placucci, 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. Massimiliano Di Lauro, 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;

pertanto la seduta risulta validamente convocata e costituita rappresentando i soci presenti 8.334.573 azioni su 8.353.011, pari al 99,78% 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.

Partecipa alla seduta della Assemblea il Dott. Alberto Ravaioli - Sindaco del Comune di Rimini al quale il Presidente porge i migliori saluti e ringraziamenti a nome di tutta la Società.

Primo punto all'odg – “Approvazione del bilancio chiuso al 31.12.2008 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 31.03.2009.

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 € 49.810,90.

Il Presidente si sofferma in particolare sui temi legati al piano di investimento deliberato dal consiglio di amministrazione e già in fase di attuazione e sui risultati positivi ottenuti dalla organizzazione degli eventi serali gratuiti tenuti nella scorsa stagione estiva, riproposti anche nel corrente esercizio

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 2008 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.

Terminate le domande di chiarimento e delucidazione, il Presidente pone in votazione i documenti di Bilancio al 31.12.2008, 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 € 2.490,55 a Fondo di Riserva Legale e per il restante 95% pari ad € 47.320,95 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 31.12.2008 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
(Panciroli Ing. Giovanni)

Il Segretario
(Ricci Rag. Massimo)

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società