



RIMINI HOLDING S.P.A.

modifica del bilancio di previsione 2021-2023

(modifica dei soli dati numerici del bilancio previsionale 2021-2023 approvato dall'assemblea ordinaria dei soci del 18/12/2020)

Prot. n. 046/a mano del 04/03/2021

INDICE

A) MODIFICA DEL BILANCIO DI PREVISIONE 2021	3
B) BILANCIO PRE-CONSUNTIVO 2020, PIANO PLURIENNALE” (CONTI ECONOMICI, STATI PATRIMONIALI E RENDICONTI FINANZIARI 2021 - 2023)	6
<i>CONTI ECONOMICI</i>	6
<i>STATI PATRIMONIALI</i>	7
<i>Dividendi e riserva sovrapprezzo azioni da erogare</i>	7
<i>Patrimonio netto</i>	7
<i>Posizione finanziaria netta</i>	7
<i>RENDICONTO FINANZIARIO</i>	8
C) IMPATTI DELLA MODIFICA DEL BILANCIO DI PREVISIONE 2021-2023 SULLA SOCIETÀ E SUL SOCIO UNICO COMUNE DI RIMINI	9
D) INTERESSE PUBBLICO PERSEGUITO CON LA MODIFICA PROPOSTA	10

A) Modifica del bilancio di previsione 2021

Con deliberazione del Consiglio Comunale n.64 del 15 dicembre 2020 e con seguente deliberazione dell'assemblea ordinaria dei soci di Rimini Holding s.p.a. del 18 dicembre 2020, è stato approvato il bilancio previsionale 2021-2023 della società, ai sensi di quanto previsto dalle disposizioni dell'articolo 25 ("bilancio di previsione") del vigente statuto sociale, che testualmente recitano:

- "25.1 Ogni anno, entro il 30 novembre, l'organo amministrativo predisporre, approva e trasmette ai soci, affinché questi lo approvino poi in sede di assemblea ordinaria entro il 31 dicembre, un bilancio di previsione, composto da un "programma annuale" e da un "programma pluriennale".*
- 25.2 Il "programma annuale" contiene gli obiettivi che la società intende perseguire per l'anno successivo e i mezzi da adottare per il loro perseguimento, indicando, tra l'altro:*
- a) le linee di sviluppo delle diverse attività della società e delle attività svolte dalle diverse società partecipate dalla società stessa alla data di predisposizione del programma annuale stesso o da acquisire nel corso dell'anno di riferimento del programma annuale;*
 - b) il programma dettagliato (con l'indicazione degli importi previsti, per ciascuna operazione, in entrata o in uscita e delle modalità previste rispettivamente di impiego delle entrate e di finanziamento delle spese) di tutte le operazioni che la società intende realizzare nell'esercizio successivo, aventi importo unitario complessivo (comprensivo di tutti gli oneri di qualunque natura - anche fiscale - in qualunque modo connessi) superiore ad €.250.000,00 e rientranti nelle seguenti fattispecie:*
 - b.1) investimenti di qualunque tipo;*
 - b.2) accensione di finanziamenti passivi di qualunque tipo;*
 - b.3) concessione di finanziamenti attivi di qualunque tipo;*
 - b.4) rilascio di garanzie (ipoteca, pegno, fideiussione, ecc.) di qualunque tipo;*
 - b.5) acquisizioni o dismissioni di partecipazioni societarie, dazione in garanzia di partecipazioni societarie, a prescindere dallo strumento con cui l'operazione viene realizzata (a titolo esemplificativo, non esaustivo, attraverso operazioni di scambio di partecipazioni, sottoscrizione del capitale sociale iniziale o aumento di capitale sociale con conferimento di denaro o di beni in natura, riduzione del capitale sociale, trasformazione, fusione, scissione, liquidazione, ecc.);*
 - b.6) vendita o affitto dell'azienda (o di un ramo d'azienda) da parte della società e/o delle società partecipate;*
 - c) la previsione del risultato economico dell'esercizio successivo della società, rappresentato secondo lo schema di conto economico di cui all'articolo 2425 cod. civ., con separata evidenziazione dei risultati economici previsti di ciascuna delle società partecipate qualificabili come "società in house providing" ai sensi della legislazione e/o della giurisprudenza nazionale e/o comunitaria vigente;*
 - d) la previsione dello stato patrimoniale della società al termine dell'esercizio successivo, rappresentato secondo lo schema di stato patrimoniale di cui all'art.2424 cod.civ.;*
 - e) il prospetto di previsione finanziaria della società per l'esercizio successivo, redatto nella*

forma di rendiconto finanziario per flussi di liquidità.

- 25.3 *Il programma annuale contiene in allegato la relazione di commento dell'organo amministrativo, che illustra e motiva le singole operazioni previste nel programma annuale.*
- 25.4 *Il programma pluriennale è redatto in coerenza con il programma annuale, ha durata triennale ed evidenza, con riferimento al triennio successivo:*
- a) *le linee di sviluppo delle diverse attività della società e delle attività svolte dalle diverse società partecipate dalla società stessa alla data di riferimento del programma pluriennale stesso;*
 - b) *il programma di massima degli investimenti e di tutte le operazioni (scambi e acquisizioni o dismissioni di partecipazioni societarie, dazione in garanzia di partecipazioni societarie, ecc.) che la società intende realizzare, in qualunque modo (a titolo esemplificativo, non esaustivo, attraverso operazioni di scambio di partecipazioni, sottoscrizione del capitale sociale iniziale o aumento di capitale sociale con conferimento di denaro o di beni in natura, di riduzione del capitale sociale, di fusione, di scissione, di liquidazione, ecc.), nel triennio successivo, relativamente alle partecipazioni societarie detenute alla data di riferimento del programma pluriennale, o da acquisire nel corso del triennio successivo, con l'indicazione di massima degli importi previsti, per ciascuna operazione, in entrata o in uscita e delle modalità previste rispettivamente di impiego delle entrate e di finanziamento delle spese.*
- 25.5 *Il programma pluriennale comprende, inoltre, distintamente per ogni esercizio, le previsioni dei costi e dei ricavi di gestione. Esso si basa su valori monetari costanti, riferiti al primo esercizio: è scorrevole ed è aggiornato annualmente in relazione al programma annuale, nonché alle variazioni dei valori monetari conseguenti al prevedibile tasso di inflazione.*
- 25.6 *Il programma annuale ha carattere autorizzatorio dell'assemblea dei soci nei confronti dell'organo amministrativo della Società, nel senso che gli investimenti e tutte le operazioni indicate al precedente articolo 25.2, lettera b), possono essere realizzati dall'organo amministrativo solamente se contemplate dal programma annuale preventivamente approvato dall'assemblea ordinaria dei soci e nel pieno rispetto dei limiti (di importo e procedurali) ivi previsti. In caso di presunta violazione di tale autorizzazione, i soci che detengano complessivamente almeno un decimo del capitale sociale possono richiedere, ai sensi dell'art.2367 codice civile, l'immediata convocazione dell'assemblea dei soci affinché adotti i provvedimenti che riterrà più opportuni nell'interesse della Società. L'accertata violazione di tale autorizzazione può configurare giusta causa per la revoca degli amministratori. Nel caso in cui nell'attuazione delle operazioni contemplate dal programma annuale approvato dall'assemblea ordinaria dei soci si prevedano delle variazioni (anche di importo e/o procedurali) dei dati indicati nel programma annuale stesso, l'organo amministrativo deve predisporre ed approvare tempestivamente le opportune variazioni del programma annuale (e contestualmente del correlato programma pluriennale) da sottoporre preventivamente all'approvazione dell'assemblea ordinaria dei soci.*

In riferimento al paragrafo contenente le *“linee di sviluppo e di intervento”* e più precisamente in relazione ai *“rapporti finanziari tra Holding ed il proprio socio unico Comune di Rimini e al supporto finanziario della prima al secondo”*, nel citato bilancio previsionale 2021-2023 era stata prevista una distribuzione, dalla società al Comune, **di dividendi per €2.600.000,00 nell’anno 2021 e per €800.000,00 in ciascuno dei due anni 2022 e 2023**, da erogare entro e non oltre il 31 dicembre di ciascun anno, attingendo dalla voce *“riserve di utili degli anni precedenti”* (**“aggiornamento dei rapporti finanziari tra RH e Comune di Rimini”**).

In data 17 dicembre 2020, con apposita comunicazione (inviata dal proprio Settore Ragioneria Generale), il socio unico Comune di Rimini ha evidenziato la necessità di reperire ulteriori risorse finanziarie per l’annualità 2021, da utilizzare per ulteriori propri investimenti, da attingere dal *“Fondo sovrapprezzo azioni”* (trattasi precisamente della somma ulteriore di Euro 250.000,00).

Il sottoscritto amministratore unico, vista la necessità sopra manifestata, ha effettuato le opportune verifiche con alcune società partecipate, per valutare la disponibilità (economico e finanziaria) ad erogare ulteriori risorse *“straordinarie”* alla Holding, rilevando la possibilità di ottenerle da parte della partecipata *“Amir s.p.a.”*, grazie alla distribuzione di dividendi che verranno erogati in sede di approvazione assembleare del bilancio dell’anno 2020 ed alla conseguente prevista destinazione del risultato d’esercizio.

La cifra indicata di Euro 250.000,00, pertanto, potrà aggiungersi alla distribuzione di complessivi Euro 2.600.000,00 a titolo di *“dividendi”* da prelevare dalla riserva *“utili di esercizi precedenti”*, che verranno erogati entro il mese di dicembre dell’anno 2021, come già deliberato sia dal socio unico in data 15/12/2020, sia dall’assemblea ordinaria dei soci di Rimini Holding in data 18/12/2020.

Nel presente documento si propone, pertanto, una variazione del *“bilancio di previsione 2021-2023”* della società - da approvare da parte dell’assemblea ordinaria dei soci (previa approvazione in Consiglio Comunale del socio unico Comune di Rimini) - e precisamente una modifica delle sole previsioni patrimoniali, economiche e finanziarie di Holding e dei conseguenti rapporti finanziari tra la società ed il proprio socio unico Comune di Rimini, ivi previsti, che comporta la distribuzione, dalla società al Comune, delle seguenti risorse:

- **dividendi per €2.600.000,00 nell’anno 2021 e per €800.000,00 in ciascuno dei due anni 2022 e 2023, da erogare entro e non oltre il 31 dicembre di ciascun anno, attingendo dalla voce *“riserve di utili degli anni precedenti”*;**
- ***“riserva sovrapprezzo”* per €250.000,00 nell’anno 2021, da erogare entro e non oltre il 31 dicembre 2021;**

il tutto per complessivi €2.850.000,00 (€2.600.000,00 + €250.000,00) nell’anno 2021 e per €800.000,00 in ciascuno dei due anni 2022 e 2023.

Tutti gli altri aspetti - diversi dalle previsioni patrimoniali, economiche e finanziarie di Rimini Holding s.p.a. - dell’originario *“bilancio di previsione 2021-2023”*, approvato dall’assemblea dei soci del 18/12/2020, rimangono, pertanto, integralmente immutati e confermati.

B) Bilancio pre-consuntivo 2020, Piano Pluriennale” (conti economici, stati patrimoniali e rendiconti finanziari 2021 - 2023)

Nelle pagine che seguono sono esposti i conti economici, gli stati patrimoniali ed i rendiconti finanziari pre-consuntivo 2020 e prospettici della società (anni 2021-2023), redatti secondo le seguenti assunzioni principali: si è preso in considerazione un arco temporale di 4 esercizi, di cui il primo riferito al pre-consuntivo 2020 ed i successivi tre relativi agli anni di previsione economico-finanziaria e patrimoniale (2021-2023).

Si precisa che i risultati consuntivi del 2020 saranno comunque definitivamente determinati e più propriamente contenuti nel bilancio di esercizio 2020 che l'amministratore unico proporrà, per la relativa approvazione, all'assemblea dei soci presumibilmente entro il prossimo giugno 2021 e pertanto sono qui inseriti solamente per completezza di informazione, pur non costituendo oggetto di formale approvazione da parte dell'assemblea ordinaria dei soci di Holding di prossima celebrazione e, conseguentemente, nemmeno del relativo socio unico Comune di Rimini (e, per esso, del relativo Consiglio Comunale).

Conti economici

CONTO ECONOMICO	Preconsuntivo 31/12/2020	Piano annuale 31/12/2021	Piano Pluriennale 31/12/2022	Piano Pluriennale 31/12/2023
Conto economico				
A) Valore della produzione	-	-	-	-
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	-	-	-	-
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-	-	-
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-	-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-	-	-
5) Altri ricavi e proventi, con separata indicazione dei contributi in conto esercizio	-	-	-	-
B) Costi della produzione	212.477	225.165	225.165	225.165
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	-	-	-	-
7) Per servizi	196.789	209.477	209.477	209.477
8) Per godimento di beni di terzi	-	-	-	-
9) Per il personale	-	-	-	-
10) Ammortamenti e svalutazioni	-	-	-	-
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	-	-
12) Accantonamento per rischi	-	-	-	-
13) Altri accantonamenti	-	-	-	-
14) Oneri diversi di gestione	15.688	15.688	15.688	15.688
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	(212.477)	(225.165)	(225.165)	(225.165)
C) Proventi e oneri finanziari	5.602.045	3.301.468	3.259.777	2.755.748
15) Proventi da partecipazioni	5.628.798	3.321.563	3.271.536	2.756.483
16) Altri proventi finanziari	439	450	804	424
17) Interessi e altri oneri finanziari	(27.193)	(20.545)	(12.563)	(1.159)
17 bis) Utili e perdite su cambi	-	-	-	-
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	-	-	-	-
18) Rivalutazioni	-	-	-	-
19) Svalutazioni	-	-	-	-
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D)	5.389.568	3.076.303	3.034.612	2.530.583
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(9.724)	16.871	16.471	21.189
Utile (Perdita) dell'esercizio	5.379.844	3.093.174	3.051.083	2.551.772

Stati Patrimoniali

Dividendi e riserva sovrapprezzo azioni da erogare

In stretta conformità alla programmazione finanziaria 2021 - 2023 (formulata dal socio unico Comune di Rimini) si prevede, come anticipato sopra, di erogare al medesimo socio unico Comune di Rimini le seguenti risorse:

- "dividendi" per €2.600.000,00 nell'anno 2021 e per €800.000,00 in ciascuno dei due anni 2022 e 2023, da erogare entro e non oltre il 31 dicembre di ciascun anno, attingendo dalla voce "riserve di utili degli anni precedenti";
- "riserva sovrapprezzo azioni" per €250.000,00 nell'anno 2021, da erogare entro e non oltre il 31 dicembre 2021;

il tutto per complessivi €2.850.000,00 (€2.600.000,00 + €250.000,00) nell'anno 2021 ed €800.000,00 in ciascuno dei due anni 2022 e 2023.

Tali previsioni dovranno essere approvate in seno ad una (o più) delle prossime assemblee ordinarie della società, per essere poi concretamente attuate.

Patrimonio netto

Il patrimonio netto si modifica per effetto dei risultati conseguiti nei periodi di riferimento e per le distribuzioni di dividendi/riserve deliberate dall'assemblea dei soci.

Posizione finanziaria netta

L'indebitamento bancario (disponibilità liquide) rappresenta l'indebitamento o la disponibilità sui conti correnti bancari. Tale posizione è calcolata sulla base della generazione/assorbimento di cassa di ogni esercizio.

Il mutuo chirografario fa riferimento al debito contratto in data 27/06/2013 con la Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., il cui piano di ammortamento aggiornato è esposto al termine del presente documento.

Come detto il mutuo è chirografario, ma prevede, quale garanzia contrattuale, l'obbligo di destinare le somme introitate dalla società, a titolo di dividendi, dalle partecipazioni detenute nelle società Hera s.p.a. e Romagna Acque - Società delle Fonti s.p.a., prioritariamente al pagamento delle rate di mutuo (quota capitale ed interessi); è altresì previsto che l'introito derivante dall'eventuale dismissione, anche parziale, delle due partecipazioni in questione debba essere destinato, per l'intero importo e fino a concorrenza del debito residuo (per capitale e interessi), al rimborso delle somme erogate, salvo diverso accordo esplicito tra le parti.

La posizione finanziaria netta, quale sommatoria dei debiti per finanziamenti contratti e delle disponibilità liquide, evidenzia come la società si trovi in equilibrio finanziario, avendo programmato, come sopra precisato, una politica di investimenti nelle partecipate e di distribuzione dei dividendi/riserve di capitale/utigli all'unico socio Comune di Rimini, compatibile con le proprie esigenze finanziarie.

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	Preconsuntivo	Piano annuale	Piano Pluriennale	Piano Pluriennale
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Immobilizzazioni Immateriali				
Materiali	(0)	(0)	(0)	(0)
Immobilizzazioni finanziarie (partecipazioni) + crediti per finanziamento	174.555.486	174.555.486	174.555.486	174.555.486
Totale Immobilizzazioni nette	174.555.486	174.555.486	174.555.486	174.555.486
Crediti v/partecipate per dividendi crediti (Debiti) tributari e per imposte differite	-	-	-	-
Credito diversi	51.664	78.259	77.859	82.577
Credito diversi finanziari	9.126.000	9.126.000	9.126.000	9.126.000
Debiti v/ fornitori e passività maturate	(27.902)	(27.902)	(27.902)	(27.902)
Debiti v/ Comune di Rimini per dividendi e riserve da distribuire	-	-	-	-
Altri debiti	-	-	-	-
Capitale Circolante Netto	9.149.762	9.176.357	9.175.957	9.180.675
Fondi rischi ed oneri	(3.700.000)	(3.700.000)	(3.700.000)	(3.700.000)
Totale Fondi	(3.700.000)	(3.700.000)	(3.700.000)	(3.700.000)
CAPITALE INVESTITO NETTO	180.005.249	180.031.843	180.031.443	180.036.162
Capitale	100.700.000	100.700.000	100.700.000	100.700.000
Riserva legale	20.140.000	20.140.000	20.140.000	20.140.000
Fondo riserva soprapprezzo azioni	44.431.522	44.181.522	44.181.522	44.181.522
Altre riserve di utili	9.260.373	12.040.217	14.333.391	16.584.474
Utile / (perdita) dell'esercizio	5.379.844	3.093.174	3.051.083	2.551.772
Patrimonio Netto	179.911.739	180.154.913	182.405.996	184.157.768
Mutuo Chirografario	845.460	513.286	173.131	0
Indebitamento bancario (Disponibilità liquide)	(751.949)	(636.356)	(2.547.683)	(4.121.607)
Posizione finanziaria netta	93.510	(123.070)	(2.374.553)	(4.121.607)
TOTALE FONTI	180.005.249	180.031.843	180.031.443	180.036.162

Rendiconto finanziario

Il rendiconto o prospetto finanziario di seguito riportato espone le variazioni relative alle attività di finanziamento della società durante gli esercizi di "piano annuale e pluriennale" e riporta tutte le movimentazioni conseguenti alle variazioni di stato patrimoniale e conto economico previste.

RENDICONTO FINANZIARIO	Preconsuntivo	Piano annuale	Piano Pluriennale	Piano Pluriennale
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Risultato operativo	(212.477)	(225.165)	(225.165)	(225.165)
Proventi da partecipazioni	5.628.798	3.321.563	3.271.536	2.756.483
Imposte	(9.724)	16.871	16.471	21.189
Ammortamenti	-	-	-	-
accantonamento fondi rischi ed altri	-	-	-	-
Flusso di cassa reddituale	5.406.598	3.113.269	3.062.842	2.552.507
Variazione capitale circolante netto	(19.790)	(26.594)	400	(4.718)
Variazione attività finanziarie e diverse (Investimenti)/disinv. Immobilizzazioni	-	-	-	-

Variazione del Fondo rischi ed oneri	-	-	-	-
Flusso di cassa gestione corrente	5.386.808	3.086.674	3.063.242	2.547.789
Variazione indebitamento M/L	(325.526)	(332.173)	(340.155)	(173.131)
Oneri/proventi finanziari	(26.754)	(20.095)	(11.759)	(735)
Debiti v/ Comune di Rimini per dividendi e riserve da distribuire	-	-	-	-
Variazioni delle riserve di sovrapprezzo azioni	(4.600.000)	(250.000)	-	-
Variazioni delle riserve di utili	(2.600.000)	(2.600.000)	(800.000)	(800.000)
Flusso di cassa netto	(2.165.472)	(115.594)	1.911.328	1.573.923
Disponibilità (indebitamento di BT) iniziale	2.917.421	751.949	636.356	2.547.683
Disponibilità (indebitamento di BT) finale	751.949	636.356	2.547.683	4.121.607

PIANO AMMORTAMENTO MUTUO						
N° Rata	Scadenza	Importo rata	Quota capitale	Quota interessi	Debito estinto	Debito residuo
15	dic-20	175.199	163.152	12.046	8.454.540	845.460
16	giu-21	175.199	165.101	10.098	8.619.641	680.359
17	dic-21	175.199	167.073	8.126	8.786.714	513.286
18	giu-22	175.199	169.068	6.130	8.955.782	344.218
19	dic-22	175.199	171.087	4.111	9.126.869	173.131
20	giu-23	175.199	173.131	2.068	9.300.000	0

C) Impatti della modifica del bilancio di previsione 2021-2023 sulla società e sul socio unico

Comune di Rimini

Dato che, come sopra già evidenziato, la società attingerà, nel 2021, dalla partecipata Amir s.p.a. le risorse aggiuntive (€250.000,00) che poi distribuirà, nel medesimo anno, al proprio socio unico Comune di Rimini, la modifica qui proposta sarà "neutra" per la società stessa, che incrementerà il proprio patrimonio grazie all'introito della somma in questione, per poi ridurlo di analogo valore con la distribuzione al proprio socio unico.

Per il socio unico Comune di Rimini, invece, tale modifica dovrebbe comportare, presumibilmente, un incremento di €250.000,00 delle proprie disponibilità liquide a fronte di un identico ricavo, dato che il valore della partecipazione in Rimini Holding al termine dell'operazione dovrebbe rimanere immutato in quanto alla riduzione di €250.000,00 ("registrata" al momento della distribuzione della "riserva sovrapprezzo azioni) dovrebbe fare seguito un analogo aumento di pari importo ("registrato" al momento della predisposizione del proprio "rendiconto della gestione 2021" - nel 2022 - mediante una "rivalutazione" della partecipazione di €250.000,00).

D) Interesse pubblico perseguito con la modifica proposta

Con riferimento agli obblighi (d'individuazione dell'interesse pubblico sotteso alle proposte formulate all'assemblea dei soci e quindi al socio Comune di Rimini) stabiliti a carico dell'amministratore unico di Rimini Holding s.p.a. dal vigente *"Piano di prevenzione della corruzione e per la trasparenza 2020-2022"* del Comune di Rimini (approvato con Deliberazione di Giunta n.32 del 31/01/2020 del Comune ed applicabile anche alla Rimini Holding s.p.a. per relativa espressa previsione), l'interesse pubblico sotteso alla presente proposta consiste nell'adempimento di un obbligo statutario (articoli 10.2, lettera "b" e 25) e, nel merito, nell'adeguamento (al rialzo) delle somme che si prevede di distribuire al socio unico, nell'anno 2021, a fronte dell'aumentato fabbisogno finanziario del medesimo ente, da esso recentemente manifestato, rispetto a quello previsto nel "bilancio di previsione 2021-2023" della società, precedentemente approvato.

Rimini, 4 marzo 2021

L'amministratore unico
dott. Paolo Faini

