

TERME DI S.AGNESE S.P.A.

Codice fiscale 00281560409 – Partita iva 00281560409
PIAZZETTA S.AGNESE, 2 - 47021 BAGNO DI ROMAGNA FC
Numero R.E.A 258210
Registro Imprese di FORLI n. 00281560409
Capitale Sociale € 2.122.926,00 i.v.

BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2011

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2011	31/12/2010
A)CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI		
I) parte gia' richiamata	0	0
II) parte non richiamata	0	0
A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B)IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1) Immobilizzazioni immateriali	199.611	132.622
2) -Fondo ammortamento immob. immateriali	132.622	129.265
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	66.989	3.357
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) Immobilizzazioni materiali	21.859.044	21.604.954
2) -Fondo ammortamento immob. materiali	6.512.535	5.864.720
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	15.346.509	15.740.234
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Crediti		
a) esigibili entro l'esercizio successivo	9393	9.874
b) esigibili oltre l'esercizio successivo	168764	168.764

1 TOTALE Crediti	178.157	178.638
2) Altre immobilizzazioni finanziarie	11.752	11.752
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	189.909	190.390
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	15.603.407	15.933.981
C)ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE	34.263	36.089
II) CREDITI :		
1) Esigibili entro l'esercizio successivo	1.264.753	1.244.883
II TOTALE CREDITI :	1.264.753	1.244.883
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	0	0
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE	246.102	396.688
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	1.545.118	1.677.660
D) RATEI E RISCONTI	22.284	37.788
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	17.170.809	17.649.429

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO**31/12/2011****31/12/2010****A)PATRIMONIO NETTO**

I) Capitale	2.122.926	2.122.926
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	3.492.833	3.492.833
III) Riserve di rivalutazione	4.713.044	4.713.044
IV) Riserva legale	270.308	269.710
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII) Altre riserve:		
<i>a) Riserva straordinaria</i>	1.244.803	1.233.435
<i>l) Riserva di trasformazione ex soc. di persone</i>	376.800	376.800
<i>m) Riserva per arrotondamento unità di euro</i>	0	1 -

<i>v) Altre riserve di capitale</i>	51.646	51.646
VII TOTALE Altre riserve:	1.673.249	1.661.880
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell' esercizio		
<i>a) Utile (perdita) dell'esercizio</i>	5.236	11.966
IX TOTALE Utile (perdita) dell' esercizio	5.236	11.966
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	12.277.596	12.272.359
B) FONDI PER RISCHI E ONERI	0	0
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	125.964	137.560
D)DEBITI		
1) Esigibili entro l'esercizio successivo	1.797.326	2.081.031
2) Esigibili oltre l'esercizio successivo	2.738.815	2.944.566
D TOTALE DEBITI	4.536.141	5.025.597
E) RATEI E RISCONTI	231.108	213.913
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	17.170.809	17.649.429

CONTO ECONOMICO**31/12/2011****31/12/2010****A)VALORE DELLA PRODUZIONE**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3803384	3.945.920
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	0	0
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	23.663	16.089
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	23663	16.089
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	3827047	3.962.009

B)COSTI DELLA PRODUZIONE

6) per materie prime,suss.,di cons.e merci	395.711	508.444
7) per servizi	1.248.930	1.347.783

8) per godimento di beni di terzi	9.130	5.999
9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	911.828	936.309
<i>b) oneri sociali</i>	279.180	273.713
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	62.658	53.530
<i>e) altri costi</i>	5.351	4.604
9 TOTALE per il personale:	1.259.017	1.268.156
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	3.357	4.019
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	647.816	631.600
<i>c) altre svalutaz. immobilizz.</i>	221	0
<i>d) svalutaz. crediti(att.circ.) e disp.liq.</i>	5.056	0
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	656.450	635.619
11) variazi.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	1.827	17.361 -
14) oneri diversi di gestione	42.942	41.251
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	3.614.007	3.789.891
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE	213040	172.118
C)PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanz. (non da partecipaz.)		
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti:</i>		
<i>d4) da altri</i>	7388	14.612
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti:	7388	14.612
16 TOTALE Altri proventi finanz. (non da partecipaz.)	7388	14.612
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
<i>d) debiti verso banche</i>	132.816	99.306
<i>f) altri debiti</i>	0	1.504
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	132.816	100.810

15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	125428 -	86.198 -
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0
E)PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi straordinari		
<i>c) altri proventi straordinari</i>	25.280	37.318
20 TOTALE Proventi straordinari	25.280	37.318
21) Oneri straordinari		
<i>d) altri oneri straordinari</i>	30.596	29.459
21 TOTALE Oneri straordinari	30.596	29.459
20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	5.316 -	7.859
A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	82.296	93.779
22) Imposte redd.eserc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	133.258	123.453
<i>b) imposte differite</i>	0	3.897
<i>c) imposte anticipate</i>	56.198	45.537
22 TOTALE Imposte redd.eserc.,correnti,differite,anticipate	77.060	81.813
23) Utile (perdite) dell'esercizio	5.236	11.966

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

TERME DI S.AGNESE S.P.A.

Sede in PIAZZETTA TERME 5 - 47021 BAGNO DI ROMAGNA (FO) Capitale sociale Euro 2.122.926,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2011

Premessa

Signori Soci il Bilancio al 31/12/2011 chiude con un utile di esercizio al netto delle imposte di € 5.236. Le imposte nette afferenti l'esercizio ammontano a complessivi € 77.060 e originano dalla differenza tra imposte correnti per euro 133.258 ed imposte anticipate per euro 56.198, dovute quest'ultime, in maggior parte, alla rivalutazione dei fabbricati a rilevanza fiscale posticipata ex. D.L. 185/08.

Passando ad un breve analisi delle risultanze del bilancio 2011 si evidenzia che, nonostante la crisi economica presente nel settore turistico-alberghiero, la società ha sostanzialmente confermato il livello di fatturato dell'esercizio precedente con un lieve e trascurabile decremento dello stesso attorno al 3,5%.

Rispetto alle risultanze dell'esercizio precedente si evidenzia però un miglioramento del risultato operativo (valore della produzione-costi della produzione) da imputarsi principalmente ad un contenimento dei costi relativi alle materie prime, alle materie di consumo e ai servizi.

Le risultante di cui sopra testimoniano quindi una gestione aziendale caratterizzata da efficienza e atta a produrre risorse economiche e valore aziendale.

Criteri di formazione

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

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante CODICE IN MATERIA DI PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI, gli amministratori danno atto che la Società si è adoperata per l'adeguamento delle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. Si è provveduto inoltre a redigere e ad aggiornare il Documento Programmatico della Sicurezza contenente le misure minime di sicurezza in materia di privacy.

Criteri di valutazione

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

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

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

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

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

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi.

Nel presente bilancio, con il consenso del collegio sindacale, sono state capitalizzate spese di pubblicità per un ammontare di euro 66.988,88 in quanto:

- a) si riferiscono a costi effettivamente sostenuti, non ricorrenti e di carattere pluriennale;
- b) non esauriscono la propria utilità nell'esercizio di sostenimento, e manifestano una capacità di produrre benefici economici futuri;
- c) si tratta di costi che possono essere distintamente identificati ed attendibilmente quantificati.

Si sottolinea che, in caso di eventuale distribuzione di dividendi, ad oggi esistono Riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammortamento dei costi pluriennali non ancora ammortizzati e presenti in Bilancio.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento; quelle oggetto di conferimento sono iscritte da un valore non superiore a quello di perizia.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- Immobili adibiti ad uffici:	3%
- Complesso immobiliare Albergo-Terme	3%
- Costruzioni leggere	10%

- Impianti Albergo generici	8%
- Impianti Albergo specifici	12%
- Impianti e attrezzatura Terme	10%
- Attrezzatura Albergo, Estetica, Lavanderia	25%
- Mobili e arredi	10%
- Macchine ufficio, terminali, automezzi	25%
- Biancheria	40%

E' stata effettuata la rivalutazione volontaria dei beni immobili di cui al cosiddetto Decreto anticrisi di cui si dirà appresso. Le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. Il valore espresso risulta rettificato dal fondo svalutazione crediti.

Debiti

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

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Sono valutate al costo di acquisto, trattandosi di generi alimentari per la struttura alberghiera e materiale di consumo per la struttura termale ad elevato ricambio.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate con il metodo del costo.

La suddetta scelta è motivata dal fatto che le partecipazioni in parola sono esclusivamente in società consortili a responsabilità limitata che offrono servizi agli stabilimenti termali del comune di Bagno di Romagna per cui, non avendo, per statuto, scopo di lucro, nel medio e lungo periodo tendono al pareggio dei risultati d'esercizio. Risulterebbe quindi sterile e costoso procedere annualmente a rivalutazioni o svalutazioni delle stesse che non sono definitive proprio perché generate da risultati d'esercizio che, nel medio lungo periodo, tendono a zero, compensandosi.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

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

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al *fair value*.

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

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro *fair value*.

Fondi per rischi e oneri

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

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

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

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto: gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;

l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

L'Ires e l'Irap differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali.

Riconoscimento ricavi

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

Attività

B) Immobilizzazioni

I) Immobilizzazioni immateriali

Codice Bilancio	B I 01	
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Immobilizzazioni immateriali	
Consistenza iniziale		132.622
Incrementi		66.989
Decrementi		0
Consistenza finale		199.611

Le immobilizzazioni materiali si suddividono in:

- Spese sostenute per la costituzione della società per euro 48.498,91
- Software per euro 84.122,86
- Spese di pubblicità per euro 66.988,88 da ammortizzarsi direttamente a quote costanti nei successivi quattro esercizi.

Codice Bilancio	B I 02	
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI -Fondo ammortamento immob. immateriali	
Consistenza iniziale		129.265
Incrementi		3.357
Decrementi		0
Consistenza finale		132.622

Il f.do immobilizzazioni materiali si suddividono in:

- F.do amm.to
- Spese sostenute per la costituzione della società per euro 48.498,87
- F.do amm.to Software per euro 84.122,21

II) Immobilizzazioni materiali

Codice Bilancio	B II 01	
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Immobilizzazioni materiali	
Consistenza iniziale		21.604.954
Incrementi		254.090
Decrementi		0
Consistenza finale		21.859.044

Le immobilizzazioni materiali si suddividono in:

- Terreni e aree di sedime per euro 3.460.000,00
- Fabbricati strumentali per euro 14.095.805,58
- Costruzioni leggere per euro 78.266,72
- Macchinari e impianti per euro 2.420.068,70
- Attrezzature per euro 379.290,74
- Mobili e arredi per euro 938.155,29
- Macchine ufficio per euro 124.513,10
- Biancheria 351.029,71
- Automezzi per euro 11.914,00

I fabbricati strumentali sono stati oggetto nell'esercizio 2008 della rivalutazione concessa dal c.d. Decreto Anticrisi (DL. n.185/2008 convertito in L.2/2009); la rivalutazione è stata effettuata sia con valenza civile sia con valenza fiscale.

Circa gli ammortamenti dei fabbricati strumentali va precisato che:

- Il cespite denominato "Palazzo Salucci Malvisi" non è mai entrato in funzione né atto all'uso e quindi mai ammortizzato;
- Le quote di ammortamento relative al valore della rivalutazione dei beni, così come imposto dal DL 185/2008, per gli anni 2009-2012 avranno rilevanza fiscale solo al termine di ammortamento civile per cui sono state riprese fiscalmente (euro 145.022) e sul detto importo sono state appostate Imposte anticipate (euro 45.537) calcolate sulle aliquote Ires ed Irap ora applicabili;
- Il piano di ammortamento ante rivalutazione non è variato.

Codice Bilancio	B II 02
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI -Fondo ammortamento immob. materiali
Consistenza iniziale	5.864.720
Incrementi	647.815
Decrementi	0
Consistenza finale	6.512.535

I f.di amm.to immobilizzazioni materiali si suddividono in:

- F.do amm.to fabbricati strumentali per euro 3.426.863,23
- F.do amm.to costruzioni leggere per euro 27.393,35
- F.do amm.to macchinari e impianti per euro 1.674.600,96
- F.do amm.to attrezzature per euro 295.609,67
- F.do amm.to mobili e arredi per euro 675.421,62
- F.do amm.to macchine ufficio per euro 104.899,60
- F.do amm.to biancheria per euro 295.833,05
- F.do amm.to automezzi per euro 11.914,00

III) Immobilizzazioni finanziarie

Codice Bilancio	B III 01 a
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - Crediti esigibili entro l'esercizio successivo
Consistenza iniziale	9.874
Incrementi	0
Decrementi	481
Consistenza finale	9.393

I crediti immobilizzati sopra indicati si riferiscono a:

- depositi cauzionali per euro 4.338,66
- credito per finanziamento verso società "Tre Terme Srl" per euro 5.054,70;

Codice Bilancio	B III 01 b
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo
Consistenza iniziale	168.764
Incrementi	0
Decrementi	0
Consistenza finale	168.764

I crediti immobilizzati sopra indicati si riferiscono a crediti per finanziamenti verso imprese partecipate come di seguito precisato:

- credito per finanziamento verso società "Coter" per euro 264,10;
- credito per finanziamento verso società "Gestione Unica delle Acque di Bagno di Romagna Srl" per euro 168.500,00.

Codice Bilancio	B III 02
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE Altre immobilizzazioni finanziarie
Consistenza iniziale	11.752
Incrementi	0
Decrementi	0
Consistenza finale	11.752

Le altre immobilizzazioni finanziarie si riferiscono a:

- partecipazioni in imprese collegate per euro 11.270,00;
- partecipazioni in altre imprese per euro 482,00.

Elenco partecipazioni in imprese collegate

Denominazione e Sede	GESTIONE UNICA DELLE ACQUE DI BAGNO VIA FIORENTINA N.38 47021 BAGNO DI ROMAGNA FC
Capitale Sociale 2011	10.000
Patrimonio Netto 2011	15.238
Utile o Perdita 2011	634
Quota posseduta direttamente	25,000 %
Quota posseduta indirettamente	0,000 %
Totale quota posseduta	25,000 %
Valore di bilancio	2.500
Credito corrispondente	0

Denominazione e Sede	TRE TERME SRL VIA FIORENTINA 38 47021 BAGNO DI ROMAGNA FC
Capitale Sociale 2010	15.600
Patrimonio Netto 2010	59.364
Utile o Perdita 2010	1.923
Quota posseduta direttamente	33,330 %
Quota posseduta indirettamente	0,000 %
Totale quota posseduta	33,330 %
Valore di bilancio	5.200
Credito corrispondente	0

Denominazione e Sede	LE TERME NEL PARCO SRL VIA FIORENTINA 38 47021 BAGNO DI ROMAGNA FC
Capitale Sociale 2010	10.710
Patrimonio Netto 2010	15.122
Utile o Perdita 2010	571
Quota posseduta direttamente	33,330 %
Quota posseduta indirettamente	0,000 %
Totale quota posseduta	33,330 %
Valore di bilancio	3.570
Credito corrispondente	0

Elenco partecipazioni in altre imprese

Denominazione	COTER SRL
Capitale Sociale 2010	20.000
Quota n.	420
Quota posseduta direttamente	2,10 %
Quota posseduta indirettamente	0,000 %
Totale quota posseduta	2,10 %
Valore di bilancio	456
Credito corrispondente	0

Denominazione	COOP GARANZIA SCARL
Capitale Sociale 2010	178.384
Quota n.	5
Quota posseduta direttamente	0,00145 %
Quota posseduta indirettamente	0,000 %
Totale quota posseduta	0,00145 %
Valore di bilancio	26
Credito corrispondente	0

C) Attivo circolante

I) Rimanenze

Codice Bilancio	C I
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE RIMANENZE
Consistenza iniziale	36.089
Incrementi	0
Decrementi	1.826
Consistenza finale	34.263

Trattasi di generi alimentari e materiale di consumo valutato al costo di acquisto.

II) Crediti

Codice Bilancio	C II 01
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI Esigibili entro l'esercizio successivo
Consistenza iniziale	1.244.883
Incrementi	19.870
Decrementi	0
Consistenza finale	1.264.753

Crediti verso clienti

- Crediti verso clienti documentati da fatture per euro 900.478,31
- Crediti verso clienti per fatture da emettere per euro 139.649,68
- Altri crediti verso clienti per euro 5.235,64

I crediti suddetti sono esposti al lordo della posta "F.do rischi crediti v/clienti" per euro 67.746,50 e della posta "note di credito da emettere" per euro 869,05

Crediti tributari

- Credito per imposte anticipate per euro 147.561,29
- Credito per acconto IRES per euro 65.499,00
- Credito per acconto IRAP per euro 57.819,00
- Altri crediti tributari per euro 12.121,55

Crediti verso istituti previdenziali

- Credito verso INPS per euro 985,00
- Credito verso INAIL per euro 77,67

Altri crediti

- Credito verso altri per euro 3.941,33

IV) Disponibilità liquide

Codice Bilancio	C IV
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE DISPONIBILITA' LIQUIDE
Consistenza iniziale	396.688
Incrementi	0
Decrementi	150.586
Consistenza finale	246.102

Le disponibilità liquide si suddividono in:

- Conti correnti attivi per euro 229.219,31;
- Denaro in cassa per euro 16.882,53;

D) Ratei e Risconti

Codice Bilancio	D	
Descrizione	RATEI E RISCONTI	
Consistenza iniziale		37.788
Incrementi		0
Decrementi		15.504
Consistenza finale		22.284

Si riferiscono esclusivamente alla parte di competenza delle prestazioni alberghiere termali effettuate a cavallo d'anno e fatturate nei primi giorni del 2012.

Passività**A) Patrimonio Netto**

Codice Bilancio	Capitale Sociale	Riserva di Capitale	Riserva di Capitale
Descrizione	A I Capitale	A II Riserva da soprapprezzo delle azioni	A III Riserve di rivalutazione
All'inizio dell'esercizio precedente	2.122.926	3.492.833	4.713.044
Destinazione del risultato d'esercizio			
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	0	0
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0
Alla chiusura dell'esercizio precedente	2.122.926	3.492.833	4.713.044
Destinazione del risultato d'esercizio			
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	0	0
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0
Alla chiusura dell'esercizio corrente	2.122.926	3.492.833	4.713.044

	Riserva di Capitale	Riserva di Utili
Codice Bilancio	A VII am	A IV
Descrizione	Altre riserve	Riserva legale
All'inizio dell'esercizio precedente	51.645	269.710
Destinazione del risultato d'esercizio		
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0	0
Altre destinazioni	0	0
Altre variazioni		
	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	0
Alla chiusura dell'esercizio precedente	51.645	269.710
Destinazione del risultato d'esercizio		
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0	0
Altre destinazioni	0	0
Altre variazioni		
	1	598
Risultato dell'esercizio corrente	0	0
Alla chiusura dell'esercizio corrente	51.646	270.308

	Riserva di Utili	Riserva di Utili	Risultato d'esercizio
Codice Bilancio	A VII a	A VII l	A IX a
Descrizione	Riserva straordinaria	Riserva di trasformazione ex soc. di persone	Utile (perdita) dell'esercizio
All'inizio dell'esercizio precedente	2.340.625	376.800	-106.965
Destinazione del risultato d'esercizio			
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	-1.000.225	0	0
Altre destinazioni	-106.965	0	0
Altre variazioni			
	0	0	106.965
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	11.966
Alla chiusura dell'esercizio precedente	1.233.435	376.800	11.966
Destinazione del risultato d'esercizio			
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	0	-11.966
Altre variazioni			
	11.368	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	5.236
Alla chiusura dell'esercizio corrente	1.244.803	376.800	5.236

Codice Bilancio	TOTALI
Descrizione	
All'inizio dell'esercizio precedente	13.260.618
Destinazione del risultato d'esercizio	
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	-1.000.225
Altre destinazioni	-106.965
Altre variazioni	
	106.965
Risultato dell'esercizio precedente	11.966
Alla chiusura dell'esercizio precedente	12.272.359
Destinazione del risultato d'esercizio	
Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione)	0
Altre destinazioni	-11.966
Altre variazioni	
	11.967
Risultato dell'esercizio corrente	5.236
Alla chiusura dell'esercizio corrente	12.277.596

Si fornisce il dettaglio in merito alla possibilità di utilizzazione delle poste del patrimonio netto:

Codice Bilancio	Capitale Sociale A I	Riserva di Capitale A II	Riserva di Capitale A III
Descrizione	Capitale	Riserva da soprapprezzo delle azioni	Riserve di rivalutazione
Valore da bilancio	2.122.926	3.492.833	4.713.044
Possibilità di utilizzazione ¹		A,B,C	A,B,C
Quota disponibile	0	3.492.833	4.713.044
Di cui quota non distribuibile	0	3.492.833	0
Di cui quota distribuibile	0	0	4.713.044
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi			
Per copertura perdite	0	0	0
Per distribuzione ai soci	0	0	0
Per altre ragioni	0	0	0

Codice Bilancio	Riserva di Utili A IV	Riserva di Utili A VII a	Riserva di Capitale A VII I
Descrizione	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva di trasformazione
Valore da bilancio	270.308	1.244.803	376.800
Possibilità di utilizzazione ¹	A,B	A,B,C	A,B,C
Quota disponibile	270.308	1.244.803	376.800
Di cui quota non distribuibile	270.308	0	0
Di cui quota distribuibile	0	1.244.803	376.800
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi			
Per copertura perdite	0	106.965	0
Per distribuzione ai soci	0	1.000.225	0
Per altre ragioni	0	0	0

	Riserva di Utili	Riserva di Utili	
Codice Bilancio	A VII v	A IX a	TOTALI
Descrizione	Altre riserve di capitale	Utile (perdita) dell'esercizio	
Valore da bilancio	51.646	5.236	12.277.596
Possibilità di utilizzazione ¹	A,B,C	A,B,C	
Quota disponibile	51.646	5.236	10.154.669
Di cui quota non distribuibile	0	262	3.763.403
Di cui quota distribuibile	51.646	4.974	6.391.266
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi			
Per copertura perdite	0	0	106.965
Per distribuzione ai soci	0	0	1.000.225
Per altre ragioni	0	0	0

¹ LEGENDA

- A = per aumento di capitale
 B = per copertura perdite
 C = per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n.28 "Patrimonio Netto" si forniscono le seguenti informazioni complementari:

- Riserva Legale pari a euro 270.308** è così costituita:
 - per euro 254.120 come riserva di utili ante 2007 di cui euro 141.913 come utili generati nel periodo di moratoria fiscale che, in ragione del pagamento delle imposte relative al recupero degli aiuti di stato, sono stati ivi classificati;
 - per euro 16.188 come riserva di utili post 2008.
- Riserva da sovrapprezzo della azioni per euro 3.492.833**
- Riserva di rivalutazione ex D.L. 185/2008 per euro 4.713.044**
- Altre riserve per euro 1.673.250** così composte:
 - Riserva straordinaria per euro 1.244.803 di cui 151.679 come riserva di utili post 2007; la differenza pari a 1.093.124 sono utili ante 2007 di cui euro 123.359 residuano dalla ex riserva straordinaria in moratoria fiscale di originari euro 1.230.549, che con il pagamento delle imposte relative agli aiuti di stato, è stata riclassificata semplicemente come riserva di utili ante 2007;
 - Riserva da trasformazione per euro 376.800
 - Riserva contributi in conto capitale art.55 T.U. per euro 51.647 in sospensione di imposta che in caso di distribuzione concorre a formare il reddito imponibile

C) Trattamento di fine rapporto

Codice Bilancio	C
Descrizione	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO
Consistenza iniziale	137.560
Aumenti	0
Diminuzioni	11.596
di cui utilizzati	0
Consistenza finale	125.964

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2011 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

Codice Bilancio	D 01
Descrizione	DEBITI Esigibili entro l'esercizio successivo
Consistenza iniziale	2.081.031
Incrementi	0
Decrementi	283.705
Consistenza finale	1.797.326

I debiti esigibili entro l'esercizio successivo si suddividono in:

Azionisti conto dividendi per euro 428.667,75 a seguito di delibera assembleare del 23.11.2010;

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

- Debiti verso fornitori documentati da fatture per euro 460.552,35
- Debiti verso fornitori per fatture da ricevere per euro 197.489,63

Altri debiti commerciali:

- Debiti per caparre da clienti per euro 10.057,00

Debiti verso istituti di credito:

- Debiti per mutui ipotecari per la quota capitale esigibile entro il 2012 per euro 322.820,75
- Debiti per anticipo fatture per euro 63,07
- Debiti di conto corrente ordinario per euro 1.956,69

Debiti tributari che accolgono sole le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Tali debiti si suddividono in:

- Ritenute operate su reddito di lavoro autonomo per euro 4.015,23
- Ritenute operate su reddito di lavoro dipendente per euro 44.257,07
- Debito per dilazione accertamento Agenzia Entrate 2009 per euro 21.367,46
- Debito verso regione per IRAP per euro 60.493,00
- Debito verso erario per IRES per euro 72.764,72
- Altri debiti tributari per euro 3.970,60

Debiti verso istituti previdenziali:

- Debiti verso INPS per contributi dipendenti per euro 50.571,00
- Debiti verso INPS per collaboratori per euro 3.174,00
- Debiti verso INAIL per euro 34,19
- Debiti verso altri enti previdenziali per euro 7.082,09

Debiti diversi:

- Debiti per retribuzioni da liquidare per euro 105.219,18
- Debiti per ritenute sindacali per euro 17.034,63
- Note spese da liquidare per euro 7.838,63
- Altri debiti per euro 11.282,00

I debiti esigibili entro l'esercizio successivo sono esposti al lordo del credito vantato dalla società per note di credito da ricevere di euro 33.384,79

Codice Bilancio	D 02
Descrizione	DEBITI Esigibili oltre l'esercizio successivo
Consistenza iniziale	2.944.566
Incrementi	0
Decrementi	205.751
Consistenza finale	2.738.815

I debiti esigibili oltre l'esercizio successivo si riferiscono al mutuo di originari euro 3.000.000,00 con ipoteca sul complesso alberghiero-termale di proprietà della società.

Codice Bilancio	E
Descrizione	RATEI E RISCONTI
Consistenza iniziale	213.913
Incrementi	17.195
Decrementi	0
Consistenza finale	231.108

I risconti passivi di euro 150.538 si riferiscono interamente a contributi regionali e provinciali;

I ratei passivi di euro 80.569,63 sono determinati da:

- Interessi passivi su mutuo per euro 17.202,23
- Costi del personale riferiti a mensilità aggiuntive per euro 39.131,79
- Costi del personale riferiti a ferie e permessi per euro 24.235,62

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	
3.827.047	3.962.009	(134.962)	
Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	3803384	3.945.920	-142536
Contributi in c/esercizio	0	0	0
Altri ricavi e proventi	23663	16.089	7574
	3827047	3.962.009	-134962

Nella voce altri ricavi e proventi è stato imputato la quota di competenza dei risconti passivi pluriennali relativi a contributi in c/capitale per 15.495.

B) Costo della produzione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni	
3.614.007	3.789.891	(175.884)	
Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	395.711	508.444	(112.733)
Servizi	1.248.930	1.347.783	(98.853)
Godimento di beni di terzi	9.130	5.999	3.131
Salari e stipendi	911.828	936.309	(24.481)

Oneri sociali	279.180	273.713	5.467
Trattamento di fine rapporto	62.658	53.530	9.128
Altri costi del personale	5.351	4.604	747
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	3.357	4.019	(662)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	647.816	631.600	16.216
Svalutazione immobilizzazioni	221	0	221
Svalutazione crediti	5.056	0	5.056
Variazione riman.mat.prime, suss., di cons.	1.827	(17.361)	19.188
Oneri diversi di gestione	42.942	41.251	1.691
	3.614.007	3.789.891	(175.884)

La diminuzione rispetto al precedente esercizio dei costi per materie prime e servizi è frutto, in parte, di un minore fatturato e, in parte, di una maggiore capacità gestionale nel contenimento degli stessi.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
(125.428)	(86.198)	(39.230)

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	7388	14.612	-7224
(Interessi e altri oneri finanziari)	(132.816)	(100.810)	-32006
	125428	(86.198)	-39230

D) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
(5.316)	7.859	(13.175)

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Proventi straordinari	25.280	37.318	(12.038)
Oneri straordinari	(30.596)	(29.459)	(1.137)
	(5.316)	7.859	(13.175)

Imposte dell'esercizio

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
77.060	81.813	(4.753)

Imposte	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
Imposte correnti:	133.258	123.453	9.805
IRES	72.765	65.634	7.131
IRAP	60.493	57.819	2.674
Imposte differite	0	3.897	(3.897)
Imposte (anticipate)	(56.198)	(45.537)	(10.661)
	77.060	81.813	(4.753)

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	82.296	
Onere fiscale teorico (%)	27.5%	22.631
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti		

Spese di rappresentanza	(17)	
Quote associative non pagate	(149)	
	(166)	
Differenze che non si riverteranno negli esercizi successivi		
Spese telefoniche indeducibili	3.633	
ICI	13.750	
Spese autovettura	483	
Sanzioni	3.277	
Sopravvenienze passive indeducibili	19.445	
Spese di rappresentanza	900	
Svalutazione crediti per interessi di mora	5.056	
Versamenti in c/coperture perdite Coter	221	
10% IRAP versata nel 2008	(5.503)	
Interessi attivi rit.pagamento interessi di mora	(5.056)	
Agevolazione "ACE"	(359)	
	35.847	
Differenze che si riverteranno negli esercizi successivi		
Quote associative non pagate	1.600	
Ammortamenti sospesi d.l. 185/2008	145.022	
	146.622	
Imponibile fiscale	264.599	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		72.765

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	218.096	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
Costo del personale	1.259.017	
Compenso sindaco revisore	9.640	
Compensi consiglio di amministrazione	41.878	
Inps collaboratori	5.843	
Prestazioni occasionali	4.392	
Rimborsi chilometrici	56.505	
Svalutazione crediti per interessi di mora	5.056	
Salutazione immobilizzazioni	221	
	1.601.098	
Onere fiscale teorico (%)	3.90%	62.442
Variazioni in diminuzione IRES rilevanti ai fini IRAP	(17)	
Variazioni in diminuzione IRAP	(5.351)	
Variazioni in aumento IRES rilevanti ai fini IRAP	16.250	
Deduzioni cuneo fiscale	(60.430)	
Imponibile Irap	1.551.101	
IRAP corrente per l'esercizio		60.493

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

Descrizione	Differenze temporanee esercizio 2011	Effetto fiscale	Differenze temporanee esercizio 2010	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Altre	34.120	10.713		
Ammortamenti sospesi d.l.185/2008	145.022	45.537	145.022	45.537
Totale imposte anticipate	179.142	56.251	145.022	45.537
Imposte differite:				
Quote associative deducibili per cassa	149	47		
Interessi AUSL			14.116	3.882
Spese di rappresentanza deducibili	17	5	48	15
Totale imposte differite	166	52	14.164	3.897

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

delle aliquote medie attese in vigore nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Compenso revisore contabile o società di revisione

In ottemperanza a quanto previsto dal decreto legislativo n.39 del 27 gennaio 2010, pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale n.68 del 23 marzo 2010, si specifica che l'importo totale dei corrispettivi spettanti al collegio sindacale per la funzione di controllo legale dei conti ad esso demandata ammontano ad euro 7.706,00

Conclusioni

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

Il Consiglio di Amministrazione rinnova, infine, l'invito ai Soci destinare il risultato di esercizio per il 5% a riserva legale e per la restante parte a riserva straordinaria.

**Presidente del Consiglio di amministrazione
Franco Battistini**