

**"BIBIONE TERME - S.P.A. -"**  
**BIBIONE di SAN MICHELE AL TAGLIAMENTO (VENEZIA)**  
Via Delle Colonie, 3  
Tel.: 0431/441111 - Fax: 0431/441199  
e-mail: [info@bibioneterme.it](mailto:info@bibioneterme.it)  
Web: [www.bibioneterme.it](http://www.bibioneterme.it)

**ATTI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI  
DEL 10 LUGLIO 2021**

BILANCIO "BIBIONE TERME S.P.A."	pg. 1
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	pg. 35
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	pg. 49



**BIBIONE TERME S.P.A.**

Codice fiscale 00828200279 – Partita iva 00828200279  
 VIA DELLE COLONIE 3 BIBIONE - 30028 SAN MICHELE AL TAGLIAMENTO VE  
 Numero R.E.A 155393  
 Registro Imprese di VENEZIA n. 00828200279  
 Capitale Sociale € 6.000.000,00 i.v.

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2020**

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

<b>STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI</b>		
I) parte gia' richiamata	0	0
II) parte da richiamare	0	0
<b>A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	18.612	24.028
5) Avviamento	23.767	0
7) Altre immobilizzazioni immateriali	393	2.786
<b>I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>42.772</b>	<b>26.814</b>
<b>II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
1) Terreni e fabbricati	8.384.009	9.107.955
2) Impianti e macchinario	2.390.302	1.949.037
3) Attrezzature industriali e commerciali	138.266	152.541
4) Altri beni	262.380	215.583
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	269.145	220.079
<b>II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>11.444.102</b>	<b>11.645.195</b>
<b>III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	248.166

<i>db) altre imprese</i>	4.520	3.017
<b>1 TOTALE Partecipazioni in:</b>	4.520	251.183
<b>III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	4.520	251.183
<b>B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	11.491.394	11.923.192
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I) RIMANENZE</b>		
1) materie prime, suss. e di cons.	186.144	48.997
4) prodotti finiti e merci	177.877	8.073
<b>I TOTALE RIMANENZE</b>	364.021	57.070
<b>) Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>	0	0
<b>II) CREDITI VERSO:</b>		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	119.585	481.983
<b>1 TOTALE Clienti:</b>	119.585	481.983
2) Imprese controllate:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	0	47.726
<b>2 TOTALE Imprese controllate:</b>	0	47.726
5-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	103.977	68.087
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	3.202	3.202
<b>5-bis TOTALE Crediti tributari</b>	107.179	71.289
5-ter) Imposte anticipate	98.768	98.832
5-quater) verso altri		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	71.358	0
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	37.479	20.379
<b>5-quater TOTALE verso altri</b>	108.837	20.379
<b>II TOTALE CREDITI VERSO:</b>	434.369	720.209
<b>III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)</b>	0	0
<b>IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
1) Depositi bancari e postali	2.201.465	1.667.273
3) Danaro e valori in cassa	7.529	1.724
<b>IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	2.208.994	1.668.997

<b>C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	3.007.384	2.446.276
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	34.606	62.860
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>	14.533.384	14.432.328

<b>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I) Capitale	6.000.000	6.000.000
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III) Riserve di rivalutazione	4.865.000	4.865.000
IV) Riserva legale	1.200.000	1.200.000
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Altre riserve:		
a) Riserva straordinaria	487.677	367.320
u) Altre riserve di utili	0	1
VI TOTALE Altre riserve:	487.677	367.321
VII) Ris. per operaz. di copert. dei flussi fin. attesi	0	0
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	(1.371.412)	120.357
) Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	0	0
<b>A TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	11.181.265	12.552.678
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) per imposte, anche differite	0	12
<b>B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	0	12
<b>C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>	283.159	120.140
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro esercizio successivo	556.011	665.437
b) esigibili oltre esercizio successivo	1.921.264	421.264
<b>4 TOTALE Debiti verso banche</b>	2.477.275	1.086.701
7) Debiti verso fornitori		

<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	340.575	488.814
<b>7 TOTALE Debiti verso fornitori</b>	<b>340.575</b>	<b>488.814</b>
9) Debiti verso imprese controllate		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	0	16.043
<b>9 TOTALE Debiti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>16.043</b>
12) Debiti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	56.319	62.228
<b>12 TOTALE Debiti tributari</b>	<b>56.319</b>	<b>62.228</b>
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	83.523	30.626
<b>13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social</b>	<b>83.523</b>	<b>30.626</b>
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	96.782	67.137
<b>14 TOTALE Altri debiti</b>	<b>96.782</b>	<b>67.137</b>
<b>D TOTALE DEBITI</b>	<b>3.054.474</b>	<b>1.751.549</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>14.486</b>	<b>7.949</b>
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>	<b>14.533.384</b>	<b>14.432.328</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
<b>1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>3.520.488</b>	<b>4.715.559</b>
<b>5) Altri ricavi e proventi</b>		
<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	276.361	0
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	89.808	242.228
<b>5 TOTALE Altri ricavi e proventi</b>	<b>366.169</b>	<b>242.228</b>
<b>A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>3.886.657</b>	<b>4.957.787</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
<b>6) materie prime, suss., di cons. e merci</b>	<b>807.232</b>	<b>390.614</b>
<b>7) per servizi</b>	<b>1.594.807</b>	<b>1.900.798</b>
<b>8) per godimento di beni di terzi</b>	<b>7.279</b>	<b>0</b>
<b>9) per il personale:</b>		

<i>a) salari e stipendi</i>	1.212.803	960.494
<i>b) oneri sociali</i>	368.399	302.074
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	95.812	64.186
<i>e) altri costi</i>	535	1.024
<b>9 TOTALE per il personale:</b>	<b>1.677.549</b>	<b>1.327.778</b>
<b>10) ammortamenti e svalutazioni:</b>		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	12.919	12.758
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	1.178.475	1.102.636
<b>10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:</b>	<b>1.191.394</b>	<b>1.115.394</b>
<b>11) variazi.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci</b>	<b>(89.337)</b>	<b>14.675</b>
<b>14) oneri diversi di gestione</b>	<b>64.710</b>	<b>191.349</b>
<b>B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>5.253.634</b>	<b>4.940.608</b>
<b>A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE</b>	<b>(1.366.977)</b>	<b>17.179</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
<b>15) Proventi da partecipazioni in:</b>		
<i>a) imprese controllate</i>	0	150.000
<i>e) altre imprese</i>	0	12
<b>15 TOTALE Proventi da partecipazioni in:</b>	<b>0</b>	<b>150.012</b>
<b>16) Altri proventi finanziari:</b>		
<i>a) proventi fin. da crediti immobilizz.</i>		
<i>a3) da controllanti</i>	11.967	13.569
<b>a TOTALE proventi fin. da crediti immobilizz.</b>	<b>11.967</b>	<b>13.569</b>
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>		
<i>d5) da altri</i>	2.977	3.547
<b>d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti</b>	<b>2.977</b>	<b>3.547</b>
<b>16 TOTALE Altri proventi finanziari:</b>	<b>14.944</b>	<b>17.116</b>
<b>17) interessi e altri oneri finanziari da:</b>		
<i>e) debiti verso altri</i>	19.328	26.245
<b>17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:</b>	<b>19.328</b>	<b>26.245</b>
<b>15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>(4.384)</b>	<b>140.883</b>

**D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE**

<b>A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	(1.371.361)	158.062
<b>20) Imposte redd. exerc.,correnti,differite,anticipate</b>		
<i>a) imposte correnti</i>	0	37.654
<i>c) imposte differite e anticipate</i>	51	51
<b>20 TOTALE Imposte redd. exerc.,correnti,differite,anticipat</b>	51	37.705
<b>21) Utile (perdite) dell'esercizio</b>	(1.371.412)	120.357

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



**RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO**

	2020/0	2019/0
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.371.412)	120.357
Imposte sul reddito	51	37.705
Interessi passivi/(attivi)	4.384	(140.883)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.366.977)	17.179
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	95.812	64.186
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.191.394	1.115.394
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.287.206	1.179.580
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(79.771)	1.196.759
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(306.951)	14.675
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	362.398	(325.461)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(148.239)	192.314
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	28.254	(35.033)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	6.537	(2.046)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	17.175	33.746
Totale variazioni del capitale circolante netto	(40.826)	(121.805)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(120.597)	1.074.954
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(4.384)	140.883
(Imposte sul reddito pagate)	(51)	(37.705)
(Utilizzo dei fondi)	(12)	(11.360)
Altri incassi/(pagamenti)	67.207	(46.827)
Totale altre rettifiche	62.760	44.991
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(57.837)	1.119.945
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(999.855)	(481.035)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(22.447)	(26.626)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(1.503)	-
Disinvestimenti	248.166	-
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(17.100)	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(792.739)	(507.661)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(109.427)	124.370
Accensione finanziamenti	1.500.000	-
(Rimborso finanziamenti)	-	(551.970)
Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)	-	(400.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.390.573	(827.600)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	539.997	(215.316)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.667.273	1.883.951
Danaro e valori in cassa	1.724	362
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.668.997	1.884.313
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.201.465	1.667.273
Danaro e valori in cassa	7.529	1.724
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.208.994	1.668.997

Così come introdotto dal D.Lgs. 139/2015 è stato riportato il rendiconto finanziario per l'esercizio a cui è riferito il bilancio e per quello precedente, da cui emerge l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide, all'inizio e alla fine dell'esercizio ed i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella d'investimento e da quella di finanziamento ivi comprese le operazioni con i soci, così come richiamato dal nuovo art. 2425 ter c.c.

## **Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31/12/2020**

### **Nota Integrativa parte iniziale**

#### **PROFILO E ATTIVITA' DELLA SOCIETA'**

Bibione Terme S.p.A., di seguito indicata anche come Società, opera da venticinque anni nel settore termale e curativo, e in tale ambito, è diventata un importante punto di riferimento e un'eccellenza nel nord est.

In data 19.11.2020 ha avuto effetto la fusione per incorporazione della società controllata Terme Gestioni S.r.l. in Bibione Terme S.p.a.

Le società partecipanti alla fusione risultavano già tra loro legate da rapporti di controllo, direzione e coordinamento. La fusione ha dato, quindi, puntuale realizzazione ad un processo di integrazione e razionalizzazione già sussistente nella realtà operativa e fortemente richiesto dall'evoluzione prossima della gestione.

La fusione è avvenuta mediante annullamento della partecipazione societaria già posseduta dalla incorporante Bibione Terme S.p.A. nella incorporata Terme Gestioni S.r.l.

La parte di operazione di fusione riguardante l'annullamento della partecipazione della incorporante nella incorporata ha implicato, perciò, l'annullamento di tale partecipazione del 100% (iscritta nel bilancio al 31.12.2019 per l'importo di euro 248.165,52), a fronte dell'iscrizione in bilancio della stessa Bibione Terme S.p.A. del 100% del patrimonio netto contabile al 31.12.2019 dell'incorporata Terme Gestioni S.r.l. di euro 222.999,79. Ciò ha comportato un disavanzo di annullamento pari alla differenza dei suddetti importi, di Euro 25.165,73, che è stato iscritto ad incremento del valore delle immobilizzazioni immateriali della società incorporante (a titolo di avviamento) quale emersione di un plusvalore latente civilistico.

A tale operazione di fusione per incorporazione è stata applicata la retroattività contabile e si è proceduto al consolidamento dei bilanci alla data di effetto della fusione (19.11.2020) procedendo a:

- eliminare i crediti e debiti reciproci e le poste reciproche dei conti d'ordine;
- eliminare i costi e ricavi e gli utili e le perdite interni scaturenti dalle operazioni compiute fra incorporante ed incorporata nel periodo.

La Società è autorizzata ad operare come "stabilimento termale con attività mediche polispecialistiche" ed è convenzionata con il Servizio Sanitario Nazionale per le cure delle malattie reumatiche ed ortopediche, delle malattie vascolari, delle malattie otorinolaringoiatriche, delle malattie delle vie respiratorie, nonché per la branca di medicina fisica e riabilitazione, limitatamente alla riabilitazione in acqua.

Inoltre, a seguito della predetta operazione di fusione per incorporazione, la Società opera

direttamente anche nel settore del “benessere”, disponendo di piscine con acqua termale, un’area wellness e di una SPA Beauty-Farm.

La Società ha sede legale in San Michele al Tagliamento (VE), via delle Colonie n. 3, Frazione di Bibione ed è controllata da Abitek S.p.A. (società avente sede legale in San Michele al Tagliamento (VE), via delle Colonie n. 3).

### **PRINCIPI CONTABILI E CRITERI DI VALUTAZIONE**

La presente nota integrativa è redatta in applicazione dei principi dettati dall’art. 2427 del Codice Civile.

Il bilancio d’esercizio al 31/12/2020 e la presente nota integrativa sono redatti in unità di euro, senza cifre decimali.

I criteri applicati nella valutazione delle diverse voci del bilancio d’esercizio sono stati correttamente determinati sulla base dei principi di redazione indicati dall’art. 2423 bis e dei criteri di valutazione disciplinati dall’art. 2426 del Codice Civile.

La valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell’attività. A questo fine, si segnala anche il disposto dell’articolo 38-quater, comma 2, del decreto 34/2020 (convertito in Legge 77/2020), che consente di redigere il bilancio secondo criteri di continuità qualora tale presupposto sussista nell’ultimo bilancio di esercizio chiuso in data anteriore al 23/02/2020.

Nell’esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario derogare alle disposizioni di legge (art. 2423, comma 4°, del Codice Civile).

La presente nota integrativa ha la funzione di fornire l’illustrazione, l’analisi e, in taluni casi, un’integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall’art. 2427 del Codice Civile o da altre leggi. Inoltre, fornisce tutte le informazioni complementari, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge, ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della Società.

Nella classificazione delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico si è tenuto conto di quanto previsto dai vigenti principi contabili nazionali.

I criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio d’esercizio al 31 dicembre 2020, che risultano invariati rispetto a quelli dell’esercizio precedente, sono di seguito esposti.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo anche degli oneri accessori direttamente imputabili alle stesse.

Il costo delle immobilizzazioni immateriali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, viene sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione, secondo quanto previsto dall’art. 2426, n. 2), e dall’art. 2426, n. 5), del Codice Civile.

## Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto e/o di conferimento oppure al costo di costruzione, inclusivo degli eventuali oneri accessori per la quota ragionevolmente imputabile al bene. In alcuni casi, nel corso di esercizi precedenti, il costo storico di acquisto è stato oggetto di rivalutazione monetaria, come consentito da specifiche leggi.

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate inizialmente alla data in cui avviene il trasferimento, in capo alla Società, dei rischi e benefici connessi al bene acquisito, che generalmente coincide con la data di trasferimento del titolo di proprietà.

Si segnala che nell'esercizio non si sono verificati acquisti di immobilizzazioni con pagamenti differiti tali da comportare la loro rilevazione al valore attuale dei futuri pagamenti contrattuali.

Il costo delle immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, viene sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio in relazione con la loro residua possibilità di utilizzazione.

Nell'esercizio la Società ha adottato i seguenti coefficienti di ammortamento, che risultano invariati rispetto a quelli adottati nel precedente esercizio, in quanto ritenuti coerenti con la durata economico-tecnica dei cespiti:

- Fabbricati termali e ampliamento piscina	4%
- Pozzo acqua termale	2%
- Conduitture	8%
- Attrezzatura varia e minuta	20%
- Biancheria	40%
- Mobili e macchine ord. Ufficio	12%
- Macchine d'ufficio elettromeccaniche	20%
- Impianti specifici che, comprendono:	
-       Impianto estetica;	8%
-       Impianto fisioterapia;	8%
-       Impianto piscina termale;	8%
-       Impianto ristorazione;	8%
-       Sistema Cam.	8%
-       Impianto fotovoltaico	4%
- Mobili e arredamento	10%
- Attrezzatura specifica	12,50%

I coefficienti di ammortamento più sopra indicati sono ridotti alla metà per i cespiti entrati in funzione nel corso dell'esercizio.

I terreni, inclusi quelli di pertinenza degli edifici, sono contabilizzati separatamente dai fabbricati e, in quanto beni a vita utile indefinita, non vengono ammortizzati.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore

originario, rettificato dei soli ammortamenti.

I costi per migliorie e trasformazioni che comportano un aumento significativo della capacità produttiva dei cespiti o della loro vita utile residua, sono iscritti all'attivo patrimoniale quale incremento del cespite di riferimento.

I costi di manutenzione ordinaria, che non producono alcun aumento significativo della capacità produttiva dei cespiti o della loro vita utile residua, sono contabilizzati a conto economico nella voce "costi per servizi".

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in "partecipazioni in altre imprese" sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione.

### **Rimanenze finali**

Le rimanenze di magazzino sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli eventuali oneri accessori per la quota ragionevolmente imputabile ai beni. Il metodo utilizzato è il F.I.F.O, come consentito dai principi contabili.

### **Crediti**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato si fa riferimento a quanto previsto dal principio contabile OIC 15.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato adottato in tutti i casi in cui gli effetti che si sarebbero prodotti con la sua applicazione sarebbero stati irrilevanti. Tale è il caso dei crediti con scadenza entro l'esercizio successivo.

### **Disponibilità Liquide**

Le disponibilità liquide rappresentano i saldi dei conti correnti bancari e della cassa effettivamente disponibili alla data di chiusura del bilancio. Esse sono valutate al valore nominale.

### **Ratei e risconti**

Sono iscritte in tali voci quote di costi o proventi, comuni a due o più esercizi, in osservanza del principio della competenza temporale e della correlazione economica dei costi e dei ricavi.

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

### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio

non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi, laddove necessario, è effettuata in base ai principi di prudenza e competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC n. 31, evitando in modo accurato la costituzione di fondi privi di giustificazione economica.

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

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile vengono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di uno specifico fondo rischi, in accordo con i principi di riferimento.

Non si tiene conto di rischi di natura remota.

### **Fondo T.F.R.**

Rappresenta l'effettivo debito maturato dalla Società nei confronti dei dipendenti in forza alla fine dell'esercizio, conformemente alla legislazione e ai contratti di lavoro in vigore. Il debito per T.F.R. è iscritto al valore nominale e corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati.

### **Debiti**

I debiti sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Per l'applicazione del criterio del costo ammortizzato si fa riferimento a quanto previsto dal principio contabile OIC 19.

La Società si è avvalsa, come negli esercizi precedenti, della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato in tutti i casi in cui gli effetti che si sarebbero prodotti con la sua applicazione sarebbero stati irrilevanti.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi per la vendita dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che generalmente coincide con la loro consegna o spedizione.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti dalla prestazione di servizi sono contabilizzati sulla base della competenza temporale.

### **Riconoscimento di costi e spese**

I costi e le spese sono contabilizzati seguendo il principio della competenza.

### **Imposte sul reddito**

Le imposte correnti sono iscritte in base al reddito imponibile, determinato sulla base delle norme tributarie in vigore. Esse sono esposte, nello stato patrimoniale, nella voce "Debiti tributari", generalmente al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti di imposta. Laddove il saldo sia positivo, esso viene iscritto nella voce "Crediti tributari". Nel conto economico le imposte sono iscritte nella apposita voce "Imposte sul reddito".

Le imposte differite o anticipate sono calcolate, in base alle aliquote fiscali in essere alla data di riferimento del bilancio, sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e passività del bilancio d'esercizio ed i corrispondenti valori fiscali.

Le imposte anticipate sono contabilizzate solo nella misura in cui vi sia la ragionevole certezza di un loro recupero futuro. Le imposte differite sono sempre contabilizzate, a meno che non esistano scarse possibilità che il relativo debito insorga.

Le passività per imposte differite sono iscritte nella voce "fondo imposte differite"; le attività per imposte anticipate sono iscritte nella voce "crediti per imposte anticipate".

Le aliquote utilizzate per il calcolo della fiscalità differita, che riflettono quelle prospettiche, sono le seguenti:

IRES: 24%

IRAP: 3,9%

Tali aliquote rappresentano la migliore stima circa il carico fiscale applicabile nel periodo di liquidazione del credito ovvero del debito.

### **Attività ed utili potenziali**

Le attività e gli utili potenziali, anche se probabili, non sono rilevati in bilancio per il rispetto del principio di prudenza. Essi sono invece rilevati quando il relativo realizzo è certo e l'ammontare può essere determinato con un considerevole grado di accuratezza.

### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

Gli impegni non risultanti dallo stato patrimoniale rappresentano obbligazioni assunte dalla Società verso terzi, le quali traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti.

La categoria degli "impegni" comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (ad esempio: acquisto e vendita a termine), sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo (ad esempio: contratto con clausola di revisione prezzo). L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

Nelle garanzie prestate si comprendono sia le garanzie personali che le garanzie reali.

## **Nota Integrativa Attivo**

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

### ***Immobilizzazioni***

#### ***Immobilizzazioni immateriali***

##### ***Movimenti delle immobilizzazioni immateriali***

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni immateriali sono dettagliati nella seguente tabella.

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio						
Costo	-	97.884	147.836	-	37.229	282.949
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	73.856	147.836	-	34.443	256.135
Valore di bilancio	-	24.028	-	0	2.786	26.814
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	2.846	-	-	-	2.846
Ammortamento dell'esercizio	721	8.406	-	1.399	2.393	12.919
Altre variazioni	721	144	-	25.166	-	26.031
Totale variazioni	-	(5.416)	-	23.767	(2.393)	15.958
Valore di fine esercizio						
Costo	209.630	100.874	147.836	25.166	37.229	520.735
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	209.630	82.262	147.836	1.399	36.836	477.963
Valore di bilancio	-	18.612	-	23.767	393	42.772

### Costi di sviluppo

A seguito della fusione per incorporazione della società controllata Terme Gestioni s.r.l., avvenuta nel corso del 2020, sono stati iscritti i costi di sviluppo in precedenza sostenuti dalla società incorporata.

Tali costi sono stati completamente azzerati a fine anno, in ragione degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

### Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno

In tale voce sono iscritti i costi di acquisto di un software applicativo, ammortizzati nella misura di 1/3 in ragione d'anno.

### Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Tale voce, completamente azzerata per effetto degli ammortamenti di competenza, si riferiva ai costi sostenuti in precedenti esercizi per la registrazione del marchio "BIBIONE THERMAE".

### Avviamento

Ai sensi dell'art. 2426, sesto comma, del Codice Civile, nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 è



stato iscritto un importo a titolo di avviamento, risultante dal disavanzo di fusione emerso in occasione dell'incorporazione della controllata Terme Gestioni s.r.l. nella Società.

L'avviamento viene ammortizzato in un periodo di diciotto anni e si è provveduto a dargli riconoscimento fiscale attraverso lo stanziamento dell'imposta sostitutiva prevista dall'articolo 110 del D.L. 104/2020, convertito in Legge 126/2020.

### Altre immobilizzazioni immateriali

Tale voce si riferisce all'imposta sostitutiva relativa al mutuo in pool acceso nel 2011, che viene ammortizzata in relazione alla durata originaria del mutuo, senza tener conto del periodo di moratoria concesso nel 2020. L'importo residuo da ammortizzare non risulta rilevante ai fini dell'applicazione del criterio del costo ammortizzato, come previsto dal D.Lgs.n.139/2015.

Ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n. 2, del Codice Civile, si segnala che le immobilizzazioni immateriali, nell'esercizio e nei precedenti, non hanno subito alcuna rivalutazione.

### Immobilizzazioni materiali

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto delle variazioni intervenute nell'esercizio relativamente al gruppo delle immobilizzazioni materiali e relativi ammortamenti è di seguito riportato.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	18.582.401	10.012.719	884.729	1.970.164	220.079	31.670.092
Rivalutazioni	2.200.000	1.800.000	-	-	-	4.000.000
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	11.674.446	9.863.682	732.188	1.754.581	-	24.024.897
Valore di bilancio	9.107.955	1.949.037	152.541	215.583	220.079	11.645.195
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	39.997	726.619	22.905	106.637	103.697	999.855
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	(54.631)	(54.631)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	583	2.580	-	3.163
Ammortamento dell'esercizio	763.943	292.743	44.196	77.593	-	1.178.475
Altre variazioni	-	7.389	7.599	20.333	-	35.321
Totale variazioni	(723.946)	441.265	(14.275)	46.797	49.066	(201.093)
Valore di fine esercizio						
Costo	18.622.398	10.752.233	925.118	2.180.214	269.145	32.749.108

Rivalutazioni	2.200.000	1.800.000	-	-	-	4.000.000
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	12.438.389	10.161.931	786.852	1.917.834	-	25.305.006
Valore di bilancio	8.384.009	2.390.302	138.266	262.380	269.145	11.444.102

### Terreni e fabbricati

Tale voce si riferisce ai costi, principalmente sostenuti in precedenti esercizi, per l'acquisto, l'ampliamento, la ristrutturazione e la trasformazione dell'immobile per adibirlo all'attività di "stabilimento termale", ivi comprese le relative spese di progettazione.

Nel corso degli anni lo stabilimento termale è stato oggetto di molteplici interventi di ampliamento e ristrutturazione, tra i quali si citano la realizzazione della nuova ala ovest (nel 2005) e l'ampliamento della piscina termale (nel 2011).

Nel 2008, come previsto dalle disposizioni vigenti e conformemente ai principi contabili di riferimento, si è provveduto a scorporare contabilmente il valore storico e il relativo fondo ammortamento delle aree sottostanti ai fabbricati. Da tale data, quindi, i terreni non sono più ammortizzati.

Nel medesimo anno la Società si è avvalsa della facoltà prevista dal D.L. 185/08 di rivalutare i beni immobili di proprietà, attraverso l'iscrizione, in contropartita all'incremento del valore dell'attivo, di una specifica riserva di patrimonio netto, al netto dell'imposta sostitutiva pagata per ottenere anche il riconoscimento fiscale a detta rivalutazione. Nel 2009, a seguito di una specifica delibera adottata dal Consiglio di Amministrazione, si è proceduto a modificare il metodo di contabilizzazione di tale rivalutazione, per imputarla, per il valore netto, ai soli cespiti interessati, anziché separatamente ai cespiti e ai relativi fondi di ammortamento.

Quello adottato nel 2009 rappresenta un metodo di contabilizzazione alternativo consentito dai principi contabili di riferimento.

Gli incrementi dell'esercizio, per complessivi Euro 39.997, si riferiscono a lavori di manutenzione straordinaria effettuati sul fabbricato di proprietà, tra i quali si segnalano il risanamento delle pareti del fabbricato, il trattamento antiscivolo dei pavimenti dei reparti fanghi, e la sistemazione della pavimentazione esistente.

### Impianti e macchinari

Tale voce si riferisce principalmente ai costi sostenuti in precedenti esercizi per la realizzazione della condotta di acqua termale, per la gestione della piscina termale, e dell'impianto fanghi. Tale voce include, inoltre, i costi sostenuti per gli impianti e i macchinari dei reparti inalazione, fisioterapia, laboratorio analisi, estetica, ristorazione.

Per l'impianto classificato come "piscina termale", dotato di una propria rendita catastale, nel 2008 la Società si è avvalsa della facoltà, prevista dal D.L. 185/08, di rivalutare il costo storico di acquisto. Tale rivalutazione è stata contabilizzata ad incremento dell'attivo, con iscrizione in contropartita di una riserva di patrimonio netto, al netto dell'imposta sostitutiva pagata per dare riconoscibilità fiscale a detta rivalutazione.

Nel 2009, a seguito di una specifica delibera adottata dal Consiglio di Amministrazione, si è proceduto a modificare il metodo di contabilizzazione di detta rivalutazione, per imputarla, per il

valore netto, ai soli cespiti interessati, anziché separatamente ai cespiti e ai relativi fondi di ammortamento. Si tratta di un metodo di contabilizzazione alternativo consentito dai principi contabili di riferimento.

Nel corso dell'esercizio la Società ha realizzato significativi investimenti in impianti e macchinari, per complessivi Euro 726.619, principalmente per:

- l'acquisto di n. 16 nuove vasche singole per l'idroterapia, comprese di tubazioni idriche, scarico e relativi miscelatori;
- la realizzazione di un impianto di climatizzazione e ricambio d'aria nel secondo piano dello stabile cure;
- la realizzazione di un nuovo impianto di raffrescamento del piano terra dei due reparti fanghi;
- la realizzazione di linee interrato idriche, gas, linea di stoccaggio acqua fredda termale e scavi per l'alloggiamento dei sottoservizi;
- la realizzazione di un nuovo impianto di raffrescamento del piano primo del reparto cure inalatorie;
- la realizzazione dei collegamenti elettrici delle nuove vasche idromassaggio e installazione di ventilconvettori nel piano terra e piano primo dello stabile cure.

### **Attrezzature industriali e commerciali**

Tale voce si riferisce principalmente ai costi sostenuti in precedenti esercizi per l'acquisto di attrezzature generiche e specifiche dei reparti estetica, palestra, medicale, cucina, ristorazione e piscina.

Gli incrementi dell'esercizio, per complessivi Euro 22.905, si riferiscono principalmente ad acquisti di attrezzatura varia e minuta.

### **Altri beni**

Tale voce comprende i costi sostenuti per l'acquisto di biancheria destinata ai vari reparti, mobili e macchine d'ufficio e arredamenti generici e specifici.

Gli incrementi dell'esercizio, per complessivi Euro 106.637, si riferiscono principalmente a:

- acquisto di nuove macchine elettromeccaniche d'ufficio;
- realizzazione di nuovi camerini per l'inserimento di nuove vasche idromassaggio nei due reparti fanghi;
- acquisto di n.24 nuovi lettini per il relax nel reparto fangobalneoterapia;
- acquisto di nuova biancheria.

### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

Tale voce si riferisce ai costi sostenuti per il progetto di ampliamento del sistema di rilevazione antincendio del corpo "D" e del corpo "G", agli anticipi corrisposti per l'acquisto di una pompa di calore e all'anticipo corrisposto per l'acquisto di nuove tubazioni di adduzione acqua sanitaria stabilimento cure.

### **Perdite durevoli di valore**

Il principio contabile OIC 9 disciplina il trattamento contabile delle perdite durevoli di valore delle

immobilizzazioni. Per perdita durevole di valore si intende “la diminuzione di valore che rende il valore recuperabile di un’immobilizzazione, determinato in una prospettiva di lungo termine, inferiore rispetto al suo valore netto contabile”.

Alla data di bilancio non vi sono indicatori che facciano ritenere che le immobilizzazioni abbiano subito perdite durevoli di valore. Il risultato negativo dell’esercizio, infatti, come più dettagliatamente illustrato nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, è interamente dovuto al significativo calo dei ricavi derivante dalla sospensione dell’attività disposta dai provvedimenti governativi di contrasto alla diffusione di Covid-19 e dall’aumentata incidenza dei costi fissi. Malgrado l’emergenza sanitaria Covid-19 abbia impattato anche sull’attività dei primi mesi dell’esercizio 2021, si ritiene che la situazione sia destinata a rientrare progressivamente nella normalità, in relazione all’ampliamento della campagna vaccinale ad oggi in corso di realizzazione. La normalizzazione della situazione sul fronte sanitario consentirà, pertanto, di ritornare sui livelli di attività pre-Covid e, quindi, a risultati economici positivi.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	3.017	3.017
Valore di bilancio	3.017	3.017
Variazioni nell'esercizio		
Altre variazioni	1.503	1.503
Totale variazioni	1.503	1.503
Valore di fine esercizio		
Costo	4.520	4.520
Valore di bilancio	4.520	4.520

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

### **Fair value**

	Partecipazioni in altre imprese
Valore contabile	4.520
Fair value	4.520

### **Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese**

	Partecipazioni in altre imprese						Totale
Descrizione	BANCA PREALPI SAN BIAGIO	PRO. TURIST SCARL	BIBIONE ONLINE S.R.L.	CONSORZIO PROMOZIONE TURISTICA	FIDIMPRESA SCARL	CONSORZIO MUSE S.R.L.	
Valore contabile	2.195	517	1.000	258	250	300	4.520
Fair value	2.195	517	1.000	258	250	300	4.520

La Società, alla data di chiusura dell’esercizio, detiene solo partecipazioni di minoranza in altre imprese, in quanto, come già in precedenza descritto, la partecipazione in imprese controllate

(Terme Gestioni s.r.l.) si è estinta a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione della società controllata. Per effetto di tale operazione, Bibione Terme S.p.a. è subentrata, tra le altre cose, anche nella titolarità delle partecipazioni in precedenza detenute dalla società controllata.

Le partecipazioni in altre imprese presentano un importo complessivo non significativo.

### **Attivo circolante**

Le voci delle rispettive componenti a cui si ritiene di dare rilievo sono di seguito singolarmente commentate.

#### Rimanenze

	Materie prime, sussidiarie e di consumo	Prodotti finiti e merci	Totale rimanenze
Valore di inizio esercizio	48.997	8.073	57.070
Variazione nell'esercizio	137.147	169.804	306.951
Valore di fine esercizio	186.144	177.877	364.021

La variazione delle rimanenze finali rispetto all'esercizio precedente è dovuta alla dinamica del capitale circolante derivante dalla gestione aziendale e alle rimanenze di prodotti della società controllata incorporata alla fine del 2020.

Le rimanenze alla data di bilancio sono principalmente rappresentate da materiale di consumo per i fanghi, le inalazioni, la fisioterapia e gli ambulatori, da prodotti farmaceutici, da materiale per le pulizie, da prodotti chimici per piscine, da prodotti per il riscaldamento, da prodotti per l'estetica, da prodotti alimentari e bibite per la ristorazione e da varie di consumo.

#### *Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante*

	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	481.983	47.726	71.289	98.832	20.379	720.209
Variazione nell'esercizio	(362.398)	(47.726)	35.890	(64)	88.458	(285.840)
Valore di fine esercizio	119.585	0	107.179	98.768	108.837	434.369
Quota scadente entro l'esercizio	119.585	-	103.977		71.358	294.920
Quota scadente oltre l'esercizio	-	-	3.202		37.479	40.681

### **CREDITI**

#### **Esigibili entro l'esercizio successivo**

##### **Crediti v/clienti**

I crediti verso clienti al 31 dicembre 2020 ammontano a Euro 119.585. Essi non sono stati oggetto di svalutazione in quanto ritenuti interamente recuperabili entro l'esercizio successivo.

### Crediti tributari

I crediti tributari recuperabili entro l'esercizio successivo, al 31 dicembre 2020 pari a Euro 103.977 (Euro 68.087 al 31 dicembre 2019), si riferiscono al credito IRES (Euro 65.470), al credito IVA (Euro 17.963), al credito d'imposta per la sanificazione e l'acquisto dei dispositivi di protezione (Euro 13.798) e al credito d'imposta per i canoni di locazione degli immobili a uso non abitativo (Euro 6.746).

Tali crediti sono ritenuti interamente recuperabili entro l'esercizio successivo.

### Imposte anticipate

I crediti per imposte anticipate, al 31 dicembre 2020 pari a Euro 98.768 (Euro 98.832 al 31 dicembre 2019), si riferiscono a IRES (Euro 84.962) e IRAP (Euro 13.806).

Tali crediti sono dovuti ai motivi indicati nella tabella che segue, per ciascuno dei quali viene indicato il corrispondente credito per imposte anticipate alla data di bilancio.

	Saldo 31/12/2020	Saldo 31/12/2019
MARCHIO	560	624
RIVALUTAZIONE IMPIANTO TERMAL	98.208	98.208

Tali crediti sono stati mantenuti iscritti in bilancio in quanto ritenuti ragionevolmente recuperabili in futuro.

### Verso Altri

In tale voce sono iscritti i crediti esigibili entro l'esercizio successivo per l'importo complessivo di Euro 71.358. Essi si riferiscono al contributo a fondo perduto "VENETO LAVORO" per euro 49.883, al contributo a fondo perduto di Unioncamere per euro 7.993, all'indennizzo assicurativo per euro 2.230, ad anticipi a fornitori per euro 4.903 e credito INAIL per euro 6.349.

### Esigibili oltre esercizio successivo

#### Crediti tributari

Al 31 dicembre 2020 la Società vanta crediti tributari ritenuti esigibili oltre l'esercizio successivo per l'importo di Euro 3.202 (Euro 3.202 al 31 dicembre 2019). Essi sono dovuti alla richiesta di rimborso della tassa CC. GG.

#### Verso altri

In tale voce sono iscritti i crediti esigibili oltre l'esercizio successivo per cauzioni Telecom, Enel, Consorzio Acquedotto e Consorzio Promozione Turistica. Al 31 dicembre 2020 essi ammontano

a Euro 37.479 (Euro 20.379 al 31 dicembre 2019).

*Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica*

La Società opera esclusivamente in Italia, come risulta dalla tabella di seguito indicata, che evidenzia la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	119.585	119.585
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	107.179	107.179
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	98.768	98.768
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	108.837	108.837
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>434.369</b>	<b>434.369</b>

*Attivo circolante: Variazioni delle disponibilità liquide*

	Depositi bancari e postali	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	1.667.273	1.724	1.668.997
Variazione nell'esercizio	534.192	5.805	539.997
Valore di fine esercizio	2.201.465	7.529	2.208.994

Si rinvia al rendiconto finanziario per un'esauriente illustrazione delle variazioni delle disponibilità liquide. In questa sede ci si limita a ricordare che a fine anno la Società ha ottenuto un nuovo finanziamento bancario per l'importo di Euro 1.500.000, che è andato ad aumentare le disponibilità monetarie già presenti.

***Ratei e risconti attivi***

Tale voce risulta così composta:

	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019
Contributo su Fotovoltaico	9.116	14.653
Canone di Vigilanza	1.582	1.059
Polizze assicurative	30	21.139
Canone manutenzione e pubblicità	10.909	17.784
Altri costi per servizi	12.969	2.323
Canone Concessione Regionale	0	5.901
<b>TOTALE RATEI E ATTIVI RISCONTI</b>	<b>34.606</b>	<b>62.860</b>

La diminuzione è principalmente dovuta ai risconti attivi dei premi assicurativi.

***Oneri finanziari capitalizzati***

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato

patrimoniale.

### **Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto**

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo e del patrimonio netto.

#### **Patrimonio netto**

Il capitale sociale, pari ad Euro 6.000.000#, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 1.000.000# di azioni ordinarie del valore nominale di Euro 6# ciascuna e non ha subito alcuna variazione nell'esercizio. Non sono state emesse azioni privilegiate o di godimento.

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### Variazioni voci di patrimonio netto

	Capitale	Riserve di rivalutazione	Riserva legale	Riserva straordinaria	Varie altre riserve	Totale altre riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
Valore di inizio esercizio	6.000.000	4.865.000	1.200.000	367.320	1	367.321	120.357	12.552.678
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente								
Altre variazioni								
Incrementi	-	-	-	120.357	-	120.357	-	120.357
Decrementi	-	-	-	-	1	1	120.357	120.358
Valore di fine esercizio	6.000.000	4.865.000	1.200.000	487.677	0	487.677	(1.371.412)	11.181.265

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto, a norma del punto 7-bis dell'art. 2427 c.c., si riportano le voci del patrimonio netto, specificando, per ciascuna, la natura e le possibilità di utilizzazione/distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

#### **Origine possibilità di utilizzo e distribuibilità voci di patrimonio netto**

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione
Capitale	6.000.000	APPORTO SOCI	
Riserve di rivalutazione	4.865.000	RIVALUTAZIONE	
Riserva legale	1.200.000	DA UTILI	A,B
Altre riserve			
Riserva straordinaria	487.677	DA UTILI	A,B,C
Totale altre riserve	487.677		
Totale	12.552.677		

#### LEGENDA / NOTE:

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



## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Nella tabella che segue si evidenziano le movimentazioni dei Fondi per rischi e oneri nel corso dell'esercizio relativamente al fondo imposte differite:

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	12	12
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	12	12
Totale variazioni	(12)	(12)
Valore di fine esercizio	0	0

Gli importi iscritti al 31 dicembre 2020 non presentano valori significativi.

## Trattamento di fine rapporto lavoro

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Tale voce di bilancio ha subito la seguente movimentazione nel corso dell'esercizio:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	120.140
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	15.715
Altre variazioni	147.304
Totale variazioni	163.019
Valore di fine esercizio	283.159

Il fondo accantonato 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 di Trattamento di Fine Rapporto maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati.

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllate	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
Valore di inizio esercizio	1.086.701	488.814	16.043	62.228	30.626	67.137	1.751.549
Variazione nell'esercizio	1.390.574	(148.239)	(16.043)	(5.909)	52.897	29.645	1.302.925

Valore di fine esercizio	2.477.275	340.575	0	56.319	83.523	96.782	3.054.474
Quota scadente entro l'esercizio	556.011	340.575	-	56.319	83.523	96.782	1.133.210
Quota scadente oltre l'esercizio	1.921.264	-	-	-	-	-	1.921.264

### Suddivisione dei debiti per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente l'Italia, conseguentemente tutti i debiti si riferiscono a tale area geografica.

Area geografica	Totale	
	ITALIA	
Debiti verso banche	2.477.275	2.477.275
Debiti verso fornitori	340.575	340.575
Debiti tributari	56.319	56.319
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	83.523	83.523
Altri debiti	96.782	96.782
Debiti	3.054.474	3.054.474

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

La tabella che segue fornisce l'indicazione dei debiti in essere al 31 dicembre 2020, con separata indicazione di quelli assistiti da garanzia reale sui beni sociali:

	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
Debiti assistiti da garanzie reali						
Debiti assistiti da ipoteche	2.473.234	-	-	-	-	2.473.234
Totale debiti assistiti da garanzie reali	2.473.234	-	-	-	-	2.473.234
Debiti non assistiti da garanzie reali	4.041	340.575	56.319	83.523	96.782	581.240
Totale	2.477.275	340.575	56.319	83.523	96.782	3.054.474

### **Debiti verso banche**

I debiti verso banche, al 31 dicembre 2020 pari a Euro 2.477.275 (Euro 1.086.701 al 31 dicembre 2019), si riferiscono al residuo del mutuo ipotecario in pool acceso nel 2011 con Banca ICCREA (per originari Euro 3.200.000) e Banca San Biagio Prealpi (per originari Euro 800.000), e dal mutuo chirografario acceso alla fine dell'esercizio 2020 con Banca San Biagio Prealpi per l'importo di Euro 1.500.000.

Il mutuo in pool del 2011 è assistito da garanzia ipotecaria di 1° grado (in pari grado tra i due Istituti) sulla parte dell'immobile corrispondente alla porzione che ospita la piscina termale. Tale mutuo ipotecario è stato concesso per una durata originaria di 10 anni, di cui 2 di preammortamento; la scadenza, originariamente fissata al 30 settembre 2021, è stata posticipata di un anno, al 30 settembre 2022, a seguito della concessione di un periodo di moratoria delle rate per dodici mensilità.

Il mutuo chirografario acceso alla fine dell'esercizio con Banca Prealpi San Biagio ha una durata di

6 anni, di cui 2 di preammortamento.

Per tale finanziamento non si è applicato il criterio del costo ammortizzato, posto che le spese d'istruttoria non risultano rilevanti e il tasso applicato risulta in linea con quello medio di mercato.

### **Debiti verso fornitori**

I debiti verso fornitori, al 31 dicembre 2020 pari a Euro 340.575 (Euro 488.814 al 31 dicembre 2019), si riferiscono ai debiti nei confronti di soggetti italiani per l'acquisto di prodotti e servizi destinati alle operazioni aziendali.

La diminuzione rispetto all'esercizio precedente è principalmente dovuta ai minori acquisti dell'esercizio per effetto della sospensione di parte dell'attività aziendale a causa dell'emergenza epidemiologica.

Tali debiti sono tutti pagabili entro l'esercizio successivo.

### **Debiti tributari**

I debiti tributari, al 31 dicembre 2020 pari a Euro 56.319 (Euro 62.228 al 31 dicembre 2019), si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva rivalutazione TFR (Euro 50), alle ritenute da lavoro dipendente (Euro 50.724), alle ritenute da lavoro autonomo (Euro 4.795) e all'imposta sostitutiva per l'affrancamento dell'avviamento iscritto in bilancio (Euro 750).

Gli importi esposti in tale voce sono interamente pagabili entro l'esercizio successivo.

### **Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale**

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale, al 31 dicembre 2020 pari a Euro 83.523 (Euro 30.626 al 31 dicembre 2019), sono costituiti principalmente dai contributi lavoro dipendente sulle retribuzioni di ottobre e dicembre (Euro 83.523), considerato che la Società si è avvalsa della facoltà di prorogare i termini di versamento come disposto dai provvedimenti Covid-19.

Tali debiti sono ritenuti interamente pagabili entro l'esercizio successivo.

### **Altri debiti**

Gli altri debiti, al 31 dicembre 2020 pari a Euro 96.782 (Euro 67.137 al 31 dicembre 2019), sono composti principalmente dalle retribuzioni del mese di dicembre (Euro 48.223), dal debito per ferie e permessi (Euro 37.781), dal debito verso fondi di previdenza complementare (Euro 2.892), dal debito per dividendi ancora da pagare (Euro 7.702) e dal debito per l'imposta di bollo relativa al quarto trimestre 2020 (Euro 184).

Gli altri debiti sono ritenuti interamente pagabili entro l'esercizio successivo.

### ***Ratei e risconti passivi***

I ratei e risconti passivi si compongono come segue:

	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019
Spese banca	0	110
Polizze assicurative	5.230	0
Accise	0	1.960
Ratei 14°	4.680	1.303
Contributo per l'impianto fotovoltaico	4.576	4.576
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>14.486</b>	<b>7.949</b>

### **Nota Integrativa Conto economico**

I paragrafi di seguito esposti sono dedicati all'illustrazione del contenuto delle diverse voci del conto economico 2020 di Bibione Terme S.p.A., i cui saldi sono posti a confronto con il conto economico 2019.

Considerato che nel corso dell'esercizio 2020 Bibione Terme S.p.A. ha incorporato, attraverso un'operazione di fusione, la società controllata Terme Gestioni S.r.l., si suggerisce di integrare l'informativa di seguito riportata con quella contenuta nel paragrafo intitolato "Confronto tra conti economici riclassificati 2020 e 2019". In tale paragrafo viene, infatti, presentato il conto economico riclassificato 2020 di Bibione Terme S.p.A. (post fusione con Terme Gestioni S.r.l.), confrontato con il conto economico consolidato di Bibione Terme S.p.A. e Terme Gestioni S.r.l. dell'esercizio 2019.

### **Valore della produzione**

Il valore della produzione dell'esercizio 2020 ammonta a Euro 3.886.657 e si confronta con Euro 4.957.787 dell'esercizio precedente.

Il valore della produzione è composto da ricavi da vendite e prestazione di servizi (Euro 3.520.488 nel 2020, contro Euro 4.715.559 nel 2019) e da altri ricavi e proventi (Euro 366.169 nel 2020, contro Euro 242.228 nel 2019).

Come più ampiamente illustrato nella Relazione degli Amministratori sulla Gestione, si segnala che l'attività della Società è stata negativamente condizionata nel 2020 dall'emergenza sanitaria Covid-19, in relazione ai noti provvedimenti governativi che hanno imposto l'obbligo di sospensione, per un prolungato periodo di tempo, delle attività ritenute "non essenziali".

### **Suddivisione dei ricavi delle vendite e prestazioni per categoria di attività**

La tabella che segue ripartisce i ricavi da vendite e prestazioni di servizi conseguiti nel 2020 per categoria di attività:

Categoria di attività									Totale
	Vendita prodotti e servizi resi a	Canoni di locazione	Vendita merci	Ricavi Piscina	Ricavi Estetica	Ricavi Bar Piscina	Ricavi Life Bar	Ricavi Lounge Bar	
Valore esercizio corrente	2.067.961	8.083	45.893	750.259	387.009	223.940	28.299	9.044	3.520.488

La categoria relativa alle “vendite di prodotti e servizi resi alla clientela”, per un totale di Euro 2.067.961 nel 2020, si riferisce alle cure e ai trattamenti termali, ai trattamenti di fisioterapia e idrokinesiterapia, che la Società eroga anche in regime di convenzione con il SSN, e alle visite specialistiche ed esami diagnostici.

I settori di attività che in precedenza facevano capo alla società controllata Terme Gestioni S.r.l., incorporata da Bibione Terme S.p.A. nel corso del 2020, hanno dato un contributo alle vendite per l'importo complessivo di Euro 1.444.444. Si tratta dei ricavi relativi alla vendita delle merci, alla gestione delle piscine, all'estetica e ai servizi bar e ristorazione.

I ricavi relativi ai canoni di locazione, pari a Euro 8.083, si riferiscono all'importo addebitato a un soggetto terzo per la locazione di un negozio presente all'interno dello stabilimento termale.

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e prestazioni per area geografica

La tabella che segue ripartisce il fatturato 2020 per area geografica.

Si evince che l'attività è quasi esclusivamente svolta nei confronti di soggetti italiani.

Area Geografica	Valore esercizio corrente
Italia	3.502.375
Albania	90
Austria	3.030
Belgio	117
Bosnia	50
Cina	102
Croazia	220
Francia	1.296
Germania	5.452
Gran Bretagna	547
Lussemburgo	135
Nigeria	38
Polonia	206
Repubblica Ceca	40
Romania	216
Senegal	82
Slovenia	266
Stati Uniti	640
Svezia	98
Svizzera	5.372
Ungheria	76
Vietnam	40
Totale	3.520.488

### Altri e ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi si riferiscono principalmente a sopravvenienze attive e a vari contributi in c/esercizio ricevuti dalla Società nel corso del 2020, tra i quali quelli riconosciuti a parziale ristoro delle perdite di fatturato subite a causa dell'emergenza epidemiologica Covid-19.

**Costi della produzione**

Descrizione	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	807.232	390.614	416.618
Servizi	1.594.807	1.900.798	-305.991
Godimento beni di terzi	7.279	0	7.279
Salari e stipendi	1.212.803	960.494	252.309
Oneri sociali	368.399	302.074	66.325
Trattamento di fine rapporto	95.812	64.186	31.626
Altri costi del personale	535	1.024	-489
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	12.919	12.758	161
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.178.475	1.102.636	75.839
Variazione rimanenze materie prime	-89.337	14.675	-104.012
Oneri diversi di gestione	64.710	191.349	-126.639
<b>Totale</b>	<b>5.253.634</b>	<b>4.940.608</b>	<b>313.026</b>

Di seguito si forniscono le informazioni sul contenuto delle varie voci di costo, rinviando alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione per un più approfondito commento sull'andamento della gestione aziendale e sull'impiego delle risorse aziendali. Anche in questa sede si ricorda quanto detto più sopra, nel primo capoverso della nota integrativa al Conto economico, a proposito dell'opportunità di integrare l'informativa che segue con quella contenuta nel paragrafo intitolato "Confronto tra conti economici riclassificati 2020 e 2019".

**Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci**

Tale voce si riferisce principalmente ai costi relativi agli acquisti di materie prime, materiale di consumo e combustibile per il riscaldamento dello stabilimento termale.

L'incremento di tali costi rispetto all'esercizio precedente, per complessivi Euro 416.618, deriva principalmente dai costi sostenuti con riferimento alle attività che fino alla fine del 2019 venivano svolte dalla società controllata Terme Gestioni S.r.l., incorporata da Bibione Terme S.p.A. nel corso del 2020.

**Costi per servizi**

Tale voce si riferisce principalmente ai costi relativi all'energia elettrica, alle manutenzioni e riparazioni di beni propri, alla lavanderia, alla pubblicità, alle spese telefoniche, ai servizi di

consulenza, ai compensi di medici, fisioterapisti ed amministratori.

La variazione di tali costi risente della minore attività svolta da Bibione Terme S.p.A. nel corso del 2020, per effetto dei provvedimenti delle autorità governative di sospensione temporanea delle attività economiche "non essenziali".

### ***Godimento beni di terzi***

Tale voce si riferisce principalmente ai costi relativi al noleggio di alcuni macchinari inerenti all'attività aziendale.

### ***Costi per il personale***

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compresi i miglioramenti di merito, i passaggi di categoria, gli scatti di contingenza, il costo delle ferie non godute e agli accantonamenti di legge e contratti collettivi.

L'aumento della voce pari ad Euro 252.309 è dovuto principalmente all'iscrizione del costo del personale della Terme Gestioni S.r.l. fusa per incorporazione.

### ***Ammortamento delle immobilizzazioni***

La ripartizione degli ammortamenti per categorie è già presente nello schema di conto economico. Gli ammortamenti, come illustrato nelle note di commento delle immobilizzazioni materiali e immateriali, alle quali si fa rinvio, sono stati calcolati sulla base di aliquote economico-tecniche ritenute rappresentative della vita utile residua dei cespiti.

### ***Oneri diversi di gestione***

Gli oneri diversi di gestione sono costituiti prevalentemente da imposte e tasse dell'esercizio.

La diminuzione rispetto all'esercizio precedente, pari a Euro 126.639, è dovuta prevalentemente dall'IMU relativa al fabbricato termale che nell'esercizio 2020, causa covid-19, non era dovuta per gli stabilimenti termali.

### ***Proventi e oneri finanziari***

La voce "**Proventi finanziari da imprese controllanti**" è costituita dagli interessi attivi verso la controllante Abitek S.p.a. per il finanziamento fruttifero alla stessa concesso nel corso dell'anno. L'importo maturato nell'esercizio è pari a €.11.967 (Euro 13.569 nel 2019).

La voce "**Proventi finanziari da altri**" è costituita da interessi attivi su c/c bancari e per il 2020 ammonta a €. 2.977 (Euro 3.547 nel 2019).

### ***Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti***

Gli interessi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

	Debiti verso banche	Totale
Interessi e altri oneri finanziari	19.328	19.328

Essi si riferiscono al mutuo in pool in essere, di cui si è detto nella nota di commento relativa ai debiti verso banche.

Non sono iscritti in bilancio oneri finanziari imputati a valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

### ***Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate***

#### Imposte correnti differite e anticipate

Nella voce 22 a) del conto economico "Imposte correnti sul reddito" non sono state stanziare imposte di esercizio di competenza.

#### Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	MARCHIO E FABBRICATO TERMALE
Importo al termine dell'esercizio precedente	98.832
Variazione verificatasi nell'esercizio	(64)
Importo al termine dell'esercizio	98.768
Aliquota IRES	24%
Aliquota IRAP	3,9%

#### Dettaglio differenze temporanee imponibili

Descrizione	PLUSVALENZA ALIENAZIONE BENE ANNO 2016
Importo al termine dell'esercizio precedente	12
Variazione verificatasi nell'esercizio	(12)
Aliquota IRES	24%
Aliquota IRAP	3,9%

### ***Nota Integrativa Altre Informazioni***

#### ***Dati sull'occupazione***

Il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio 2020 è risultato essere di n° 59 unità, così suddiviso:

	Impiegati	Operai	Totale Dipendenti
Numero medio	19	40	59

#### ***Compensi e anticipazioni amministratori e sindaci***

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



	Amministratori	Sindaci
Compensi	74.083	25.802

I compensi spettanti agli Amministratori includono anche il compenso corrisposto al Presidente del C.d.A. per le funzioni allo stesso delegate anche quale Amministratore Delegato della Società.

I compensi spettanti al Collegio Sindacale sono pari a complessivi Euro 25.802.

### ***Compensi revisore legale o società di revisione***

Si precisa che l'importo spettante al Collegio Sindacale, pari a Euro 25.802, è comprensivo di Euro 5.775 per l'attività di revisione legale dei conti. I componenti del Collegio Sindacale non svolgono attività di consulenza a favore della Società.

### ***Categorie di azioni emesse dalla società***

Il capitale sociale di Euro 6.000.000, interamente versato, è costituito da n. 1.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di euro 6 ciascuna.

Non sono state emesse nuove azioni della società nel corso dell'esercizio 2020.

### ***Importo complessivo degli impegni delle garanzie e delle passività potenziali***

A seguito dell'eliminazione dei conti d'ordine dallo Stato patrimoniale, si riportano le garanzie reali che riguardano l'ipoteca a favore di Iccrea (per Euro 6.400.000) e di Banca Prealpi San Biagio (per Euro 1.600.000), entrambe relative al mutuo in pool concesso alla Società nel 2011.

Inoltre, gli impegni includono l'impegno quinquennale (per il periodo 1/01/2020-31/12/2024) nei confronti della società Honeywell per la manutenzione ordinaria degli impianti di automazione (per Euro 64.086).

### ***Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio***

L'emergenza sanitaria causata dalla diffusione del virus Covid-19, che ha particolarmente colpito anche il nostro Paese durante tutto l'esercizio 2020, si è purtroppo protratta anche col nuovo anno.

Le autorità pubbliche, al pari dell'esercizio precedente, hanno adottato ulteriori misure restrittive sugli spostamenti delle persone e sulle attività economiche, tra le quali, per la loro portata, si segnalano i DPCM del 14 Gennaio 2021 e del 2 Marzo 2021.

Per effetto di tali provvedimenti e di quelli precedenti, la Società, in ottemperanza agli obblighi di legge, ha mantenuto sospese tutte le proprie attività (piscine termali, centro benessere e centro termale), con la sola eccezione delle prestazioni curative rientranti nei livelli essenziali di assistenza (fangoterapia, cure inalatorie, cure O.R.L., cure per la riabilitazione respiratoria e vascolare) e le attività riabilitative o terapeutiche, le quali, peraltro, hanno preso avvio, tra la metà di febbraio (fisioterapia e idrokinesiterapia) e i primi giorni di marzo 2021 (prestazioni LEA).

Questa situazione emergenziale ha prodotto, in capo alla Società, effetti di natura organizzativa, economica e finanziaria.

Tra gli effetti di natura organizzativa si segnala il ricorso agli ammortizzatori sociali per i dipendenti coinvolti dalla sospensione delle attività, rappresentati dal Fondo di Integrazione Salariale per l'assegno ordinario con causale Covid-19. Inoltre, la Società si è limitata a sottoscrivere contratti a termine per i soli lavoratori stagionali necessari a garantire l'erogazione delle prestazioni curative e riabilitative ammesse dalla legge.

Tra gli effetti di natura economica e finanziaria, si segnala la rilevante perdita di fatturato che la Società ha subito nei primi mesi del 2021 per effetto dell'obbligo di sospensione delle proprie attività. Nel primo bimestre 2021 la Società ha realizzato un fatturato pari a Euro 57.767, contro Euro 605.103 dello stesso periodo dell'esercizio precedente, con una diminuzione del 90,45%.

Dal punto di vista finanziario, si segnala che nel mese di marzo 2021 è terminato il periodo di moratoria nel pagamento delle rate del mutuo in pool, che nel 2020 era stato concesso alla Società in ragione di quanto previsto dal Decreto Legge n. 18/2020. In data 31/03/2021 la Società ha, pertanto, rimborsato la rata in scadenza per l'importo in linea capitale di Euro 141.828.

Nei primi mesi del 2021 la Società ha continuato con le attività di investimento programmate, tra le quali si cita il rifacimento delle linee di distribuzione orizzontali dell'acqua sanitaria nello stabile cure, idrokinesi e uffici/ambulatori/accettazione.

#### Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone di coprire la perdita dell'esercizio 2020, pari a Euro 1.371.412,25 mediante l'utilizzo dell'intera riserva straordinaria e di parte della riserva di rivalutazione.

Al riguardo, si evidenzia che per espressa previsione normativa contenuta nell'articolo 13 della legge n. 342 del 2000, richiamato dal comma 23 dell'articolo 15 del decreto legge 29 novembre 2008 n. 185, la riserva di rivalutazione può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'articolo 2445 del codice civile. Inoltre, in caso di utilizzazione della riserva a copertura di perdite, non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata o ridotta in misura corrispondente con deliberazione dell'assemblea straordinaria, non applicandosi le disposizioni dei commi secondo e terzo dell'articolo 2445 del codice civile.

#### **Confronto tra conti economici riclassificati 2020 e 2019**

Come si è detto in precedenza, i dati di seguito esposti si riferiscono al Conto Economico Riclassificato di Bibione Terme S.p.A. per l'esercizio 2020 (post fusione con Terme Gestioni S.r.l.), i quali sono posti a confronto con i dati consolidati (Bibione Terme S.p.A. e Terme Gestioni S.r.l.) dell'esercizio 2019.

La tabella di seguito esposta consente, pertanto, di dare una migliore evidenza ed una più adeguata informativa sulle dinamiche della gestione aziendale nel corso dell'anno.

	2020		2019 consolidato	
Ricavi prestazione servizi	3.520.488		7.433.504	
Altri ricavi	366.169		52.585	
<b>Ricavi</b>	<b>3.886.657</b>	<b>100%</b>	<b>7.486.089</b>	<b>100%</b>
Materie prime e di consumo	- 807.232	-20,8%	1.115.410	-14,9%
Servizi	- 1.594.807	-41,0%	2.395.073	-32,0%
Canoni di locazione	- 7.279	-0,2%	1.132	0,0%
Costo del lavoro	- 1.677.549	-43,2%	2.392.544	-32,0%
Variazione delle rimanenze	89.337	2,3%	20.630	-0,3%
Oneri diversi di gestione	- 64.709	-1,7%	212.150	-2,8%
<b>Costi</b>	<b>4.062.240</b>	<b>-104,5%</b>	<b>6.136.939</b>	<b>-82,0%</b>
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>- 175.584</b>	<b>-4,5%</b>	<b>1.349.150</b>	<b>18,0%</b>
Ammortamenti	- 1.191.394	-30,7%	1.136.910	-15,2%
<b>Ebit</b>	<b>- 1.366.977</b>	<b>-35,2%</b>	<b>212.240</b>	<b>2,8%</b>
Proventi/(oneri finanziari) netti	- 4.384	-0,1%	7.125	-0,1%
<b>Utile/(perdita) ante imposte</b>	<b>- 1.371.361</b>	<b>-35,3%</b>	<b>205.114</b>	<b>2,7%</b>
Imposte sul reddito	- 51	0,0%	102.293	-1,4%
<b>Utile/(perdita) dell'esercizio</b>	<b>- 1.371.412</b>	<b>-35,3%</b>	<b>102.821</b>	<b>1,4%</b>

I ricavi da vendite e prestazioni di servizi passano da Euro 7.433.504 del 2019 a Euro 3.520.488 del 2020 (-52,6%), con una diminuzione che ha interessato tutti i settori di attività e con perdite ancora più significative nel reparto benessere (gestione piscine).

Gli altri ricavi e proventi aumentano da Euro 52.585 del 2019 a Euro 366.169 del 2020 a seguito del riconoscimento alla Società di alcuni contributi, sotto forma di credito di imposta, alcuni dei quali a parziale ristoro delle perdite di fatturato subite a causa della diffusione di Covid-19.

I costi per "materie prime, sussidiarie, di consumo e merci" si sono ridotti da Euro 1.115.410 del 2019 a Euro 807.232 del 2020 per effetto dei minori volumi di prestazioni erogate nel corso dell'anno. Tali minori volumi sono dipesi sia dalla sospensione temporanea delle attività conseguente ai provvedimenti governativi Covid-19, sia dalla grave crisi che ha colpito il settore turistico e dal quale dipendono in larga parte i ricavi della Società. Tra le riduzioni più significative si segnalano gli acquisti di prodotti alimentari, di prodotti chimici per piscine e del combustibile per il riscaldamento dello stabilimento termale.

I "costi per servizi", passati da Euro 2.395.073 del 2019 a Euro 1.594.807 del 2020, si sono ridotti per le stesse motivazioni più sopra indicate. Le riduzioni più significative hanno riguardato i costi per lavanderia, l'energia elettrica, le manutenzioni e i compensi ai medici e professionisti.

Il costo del personale è diminuito per effetto delle minori assunzioni di lavoratori stagionali e, in parte, per il ricorso agli ammortizzatori sociali (FIS), come consentito dalla normativa vigente.

La dinamica dei ricavi più sopra descritta e la struttura dei costi aziendali, che vede una significativa incidenza dei costi fissi, ha comportato un'erosione della marginalità lorda (Margine Operativo Lordo), passata da Euro +1.349.150 nel 2019 a Euro -175.584 nel 2020.

Per quanto riguarda gli ammortamenti, che presentano valori significativi in ragione dell'entità del capitale investito, la Società non si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 60, commi da 7 bis a 7 quater, della Legge 126/2020, di conversione del Decreto Legge 104/2020.

Per effetto degli ammortamenti, tenuto conto di alcuni oneri finanziari netti per importi non significativi, il risultato dell'esercizio 2020 chiude con una perdita di Euro 1.371.412.

### **Altre informazioni**

La società, alla data di riferimento del bilancio, non ha concluso accordi che non trovano adeguata rappresentazione nello stato patrimoniale societario.

### **Nota Integrativa parte finale**

Bibione, lì 31/03/2021

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE  
IL PRESIDENTE  
**Dott. ALESSANDRO VARDANEGA**

**BIBIONE TERME S.P.A.**  
**Codice fiscale 00828200279 – Partita IVA 00828200279**  
**Via Delle Colonie n. 3 – BIBIONE – 30028 San Michele al Tagliamento (VE)**  
**Numero R.E.A. 155393**  
**Registro Imprese di Venezia n. 00828200279**  
**Capitale sociale € 6.000.000,00 i.v.**

## **Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione dell'esercizio 2020**

### **INTRODUZIONE**

Signori Azionisti,

a seguito della grave emergenza sanitaria derivante dalla diffusione di Covid-19, che ha portato ad una grave crisi anche dal punto di vista economico e sociale, il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, chiude con una perdita di Euro 1.371.412 (utile di Euro 120.357 nel 2019), dopo aver contabilizzato ammortamenti per Euro 1.191.394.

La presente relazione fornisce un'esauriente illustrazione dei risultati economici conseguiti dalla Società in questo difficile contesto e analizza la sua situazione finanziaria e patrimoniale alla data del 31 dicembre 2020.

Gli Amministratori della Società hanno approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2020 nel corso della riunione del 31 marzo 2021 e, in tale sede, non si sono avvalsi della facoltà di sospendere la contabilizzazione degli ammortamenti di competenza dell'esercizio, prevista dall'art. 60, commi da 7 bis a 7 quater, della legge 126 del 13 ottobre 2020, di conversione, con modificazioni, del Decreto Legge n. 104 del 14 agosto 2020.

### **ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

La Società opera da venticinque anni nel settore termale e curativo e, in tale ambito, è diventata un importante punto di riferimento e un'eccellenza nel Nord Est.

Grazie alla qualità riconosciuta delle acque termali di Bibione, definite come "acque ipertermali, bicarbonato, alcaline, sodico-fluorate", la Società si pone l'obiettivo di curare e prevenire le malattie che trovano beneficio terapeutico in ambiente termale. I trattamenti di cura offerti comprendono, inoltre, la riabilitazione ortopedica e neuromotoria e varie attività mediche polispecialistiche ed esami diagnostici.

La Società è autorizzata ad operare, nel settore delle cure, come "stabilimento termale con attività mediche polispecialistiche" e dispone di una convenzione con il Servizio Sanitario Nazionale per la cura delle malattie reumatiche ed ortopediche, delle malattie vascolari, delle malattie otorinolaringoiatriche e delle malattie delle vie respiratorie.

Le prestazioni e le specialità mediche che la Società è autorizzata ad erogare sono le seguenti:

<b>PRESTAZIONI</b>	Fangoterapia
	Balneoterapia
	Fangobalneoterapia
	Antro terapia
	Massoterapia
	Cure inalatorie
	Cure O.R.L.
	Riabilitazione respiratoria
	Riabilitazione vascolare
	Fisioterapia
	Kinesiterapia
	Haloterapia
	Ambulatorio chirurgico
	Diagnosi per immagini
<b>SPECIALITA' MEDICHE</b>	Cardiologia
	Neurologia
	Dermatologia
	Fisiatria
	Ortopedia
	Otorinolaringoiatria
	Pneumologia
	Flebologia
	Medicina Estetica
	Dietologia
	Pediatria
	Reumatologia
	Medicina del lavoro
	Medicina dello Sport di Primo Livello
	Medicina Fisica e Riabilitazione
	Nefrologia
Endocrinologia	

Alla fine del 2020 Bibione Terme S.p.A. ha concluso l'importante operazione di fusione per incorporazione della società controllata Terme Gestioni S.r.l., che è stata deliberata dai rispettivi organi amministrativi con l'obiettivo di semplificare la struttura del Gruppo e razionalizzare i processi operativi.

A seguito di tale riorganizzazione societaria, Bibione Terme S.p.A. gestisce in maniera diretta anche le attività legate al benessere delle persone, disponendo di un'area wellness e di una SPA Beauty-Farm.

Lo stabilimento termale è ubicato a Bibione (VE), nota località turistica dell'Alto Adriatico, particolarmente frequentata anche da turisti stranieri del Nord Europa.

I principali fattori di competitività per la Società sono rappresentati da:

- un'alta qualità della struttura dello stabilimento termale;
- elevate professionalità di tutti gli operatori;
- un'ampia gamma di servizi e trattamenti offerti.

I risultati economici conseguiti dalla Società nel corso del 2020 sono esposti nel seguente conto economico riclassificato, i cui dati sono presentati in forma comparativa con i corrispondenti dati del bilancio consolidato "pro-forma" dell'esercizio precedente, ricostruito con l'obiettivo di assicurare un confronto omogeneo:

	2020		2019 consolidato	
Ricavi prestazione servizi	3.520.488		7.433.504	
Altri ricavi	366.169		52.585	
<b>Ricavi</b>	<b>3.886.657</b>	<b>100%</b>	<b>7.486.089</b>	<b>100%</b>
Materie prime e di consumo	- 807.232	-20,8%	- 1.115.410	-14,9%
Servizi	- 1.594.807	-41,0%	- 2.395.073	-32,0%
Canoni di locazione	- 7.279	-0,2%	- 1.132	0,0%
Costo del lavoro	- 1.677.549	-43,2%	- 2.392.544	-32,0%
Variazione delle rimanenze	89.337	2,3%	- 20.630	-0,3%
Oneri diversi di gestione	- 64.709	-1,7%	- 212.150	-2,8%
<b>Costi</b>	<b>- 4.062.240</b>	<b>-104,5%</b>	<b>- 6.136.939</b>	<b>-82,0%</b>
<b>Ebitda</b>	<b>- 175.584</b>	<b>-4,5%</b>	<b>1.349.150</b>	<b>18,0%</b>
Ammortamenti	- 1.191.394	-30,7%	- 1.136.910	-15,2%
<b>Ebit</b>	<b>- 1.366.977</b>	<b>-35,2%</b>	<b>212.240</b>	<b>2,8%</b>
Proventi/(oneri finanziari) netti	- 4.384	-0,1%	- 7.125	-0,1%
<b>Utile/(perdita) ante imposte</b>	<b>- 1.371.361</b>	<b>-35,3%</b>	<b>205.114</b>	<b>2,7%</b>
Imposte sul reddito	-51	0,0%	- 102.293	-1,4%
<b>Utile/(perdita) dell'esercizio</b>	<b>- 1.371.412</b>	<b>-35,3%</b>	<b>102.821</b>	<b>1,4%</b>

I "ricavi da vendite e prestazioni di servizi", che si riferiscono alla gestione caratteristica della Società, sono composti come segue:

	2020	2019
<i>Vendita prodotti</i>	45.893	48.595
<i>Ricavi settore Cure</i>	2.067.961	4.054.670
<i>Ricavi Piscina</i>	750.259	1.944.484
<i>Ricavi Estetica</i>	387.009	804.156
<i>Ricavi Bar e Ristorante</i>	261.283	570.710
<i>Ricavi da locazione</i>	8.083	10.888
<b>Ricavi da vendite e prestazioni di servizi</b>	<b>3.520.488</b>	<b>7.433.504</b>

La significativa riduzione dei ricavi, quale conseguenza della pandemia, del prolungato periodo di chiusura dello stabilimento termale e della crisi del settore turistico, ha interessato tutti i settori di attività.

I ricavi più significativi si riferiscono al settore curativo, anche in ragione della convenzione in essere con il Servizio Sanitario Nazionale.

I ricavi realizzati nel corso dell'esercizio 2020 in ambito curativo si ripartiscono principalmente come segue:

- Euro 781.000 circa (Euro 1.631.000 nel 2019) per la fangobalneoterapia;
- Euro 300.000 circa (Euro 520.000 nel 2019) per la fisioterapia, kinesiterapia e idrokinesiterapia;
- Euro 292.000 circa (Euro 810.000 nel 2019) per le cure inalatorie;
- Euro 211.000 circa per tamponi rapidi, molecolari e test sierologici COVID-19;
- Euro 114.000 circa (Euro 274.000 nel 2019) per le cure O.R.L.;
- Euro 106.000 circa (Euro 230.000 nel 2019) per la massoterapia;
- Euro 61.000 circa (Euro 123.000 nel 2019) per la riabilitazione respiratoria;
- Euro 59.000 circa (Euro 91.000 nel 2019) per esami diagnostici;
- Euro 58.000 circa (Euro 122.000 nel 2019) per la riabilitazione vascolare;
- Euro 29.000 circa (Euro 60.000 nel 2019) per le visite specialistiche;
- Euro 57.000 circa (Euro 193.000 nel 2019) per altre cure a pagamento.

Oltre ai ricavi caratteristici, la Società, nel corso del 2020, ha conseguito anche ricavi dalla gestione accessoria, classificati nella voce "altri ricavi e proventi".

Tali ricavi, pari a Euro 366.169 nel 2020 (Euro 63.473 nel 2019) si riferiscono principalmente ai contributi a fondo perduto concessi dallo Stato e dalla Regione Veneto (Euro 203.039), ai contributi a fondo perduto concessi da Unioncamere Veneto (Euro 7.992), al credito d'imposta per la sanificazione (Euro 21.615), al credito d'imposta per la locazione (Euro 16.229) e al credito di imposta per la riqualificazione tecnologica dello stabilimento termale (Euro 60.497).

I contributi a fondo perduto concessi dallo Stato sono stati riconosciuti a parziale ristoro delle perdite di fatturato subite a causa di Covid-19.

I costi di produzione sono rappresentati da consumi di materie prime, costi per servizi, costo del lavoro, altri oneri diversi di gestione e ammortamenti.

In generale, con l'eccezione degli ammortamenti, che rappresentano un costo fisso, tutti i principali costi di produzione sono diminuiti nell'esercizio per effetto dei minori volumi di attività. Si segnala, tuttavia, che la loro diminuzione non è stata proporzionale al calo dei ricavi, proprio per la presenza di una significativa componente di costi fissi.

Per tale ragione, i costi della produzione, con esclusione degli ammortamenti, vedono un significativo aumento della loro incidenza sui ricavi, passata dall'82% del 2019 al 104,5% del 2020.

La riduzione dei ricavi e l'aumentata incidenza dei costi fissi di produzione hanno determinato, nell'esercizio, un margine operativo lordo negativo per Euro 175.584, che si confronta con un margine positivo dell'esercizio precedente pari a Euro 1.349.150.



Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali, pari a Euro 1.191.394 (Euro 1.115.394 nel 2019), rappresentano un costo particolarmente rilevante in ragione dell'entità del capitale investito.

## PATRIMONIO NETTO E POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Il prospetto di seguito esposto rappresenta lo stato patrimoniale della Società al 31 dicembre 2020, riclassificato secondo il criterio delle fonti e degli impieghi.

Tale schema di riclassifica consente di rappresentare in maniera adeguata il capitale investito e le sue modalità di finanziamento.

I dati del 2020 sono presentati in forma comparativa con l'esercizio precedente, con riferimento sia al bilancio 2019 di Bibione Terme S.p.A. (che all'epoca deteneva la partecipazione in Terme Gestioni S.r.l.), sia al bilancio consolidato 2019 "pro-forma", che è stato ricostruito per consentire un confronto omogeneo:

Stato patrimoniale sintetico	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2019 Consolidato "pro-forma"
Immobilizzazioni immateriali	42.772	26.814	52.845
Immobilizzazioni materiali	11.444.101	11.645.195	11.677.350
Immobilizzazioni finanziarie	4.520	251.183	4.520
Fondi TFR e altri fondi	(283.159)	(120.152)	(267.456)
<b>Attività non correnti</b>	<b>11.208.234</b>	<b>11.803.040</b>	<b>11.467.259</b>
Capitale circolante netto	241.283	167.343	22.310
Disponibilità liquide	2.208.995	1.668.997	2.149.811
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>13.658.512</b>	<b>13.639.380</b>	<b>13.639.380</b>
<b>Finanziato da:</b>			
Mutui – quota a breve	555.983	665.438	665.438
Mutui – quota a lungo	1.921.264	421.264	421.264
Totale Mutui	2.477.247	1.086.702	1.086.702
Patrimonio netto	11.181.265	12.552.678	12.552.678
<b>TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>13.658.512</b>	<b>13.639.380</b>	<b>13.639.380</b>

La tabella che segue illustra la posizione finanziaria netta della Società alla data di chiusura dell'esercizio:

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2019 <i>Consolidato "pro-forma"</i>
Denaro in cassa	7.530	1.724	18.431
Depositi bancari in c/c	2.201.465	1.667.273	2.131.380
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>2.208.995</b>	<b>1.668.997</b>	<b>2.149.811</b>
Mutuo – quota a breve	555.983	(665.438)	(665.438)
Mutuo – quota a lungo	1.921.264	(421.264)	(421.264)
<b>Debito verso banche</b>	<b>(2.477.247)</b>	<b>(1.086.702)</b>	<b>(1.086.702)</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>(268.252)</b>	<b>582.295</b>	<b>1.063.109</b>

Nel corso del 2020 la posizione finanziaria netta ha subito un peggioramento per effetto sia della perdita di marginalità conseguente al drastico calo dei ricavi, che al completamento dell'ambizioso programma di investimenti avviato alla fine del 2019.

Si rinvia al Rendiconto finanziario per una esauriente illustrazione della dinamica dei flussi finanziari nel corso dell'esercizio. La tabella di seguito esposta fornisce una sintesi di tali flussi, tenendo conto che gli stessi si riferiscono a Bibione Terme S.p.A. e al patrimonio di Terme Gestioni S.r.l. acquisito con l'operazione di fusione:

Descrizione movimenti 2020	
<b>Cassa e banche attive consolidate al 1/1/2020</b>	<b>2.149.811</b>
Liquidità assorbita prima delle variazioni del capitale circolante netto (e dopo il pagamento degli interessi passivi)	(180.018)
Liquidità assorbita dalla gestione del capitale circolante netto e degli altri fondi	(203.271)
Liquidità assorbita con le operazioni di investimento in immobilizzazioni materiali ed immateriali	(948.072)
Liquidità generata con l'accensione di un nuovo finanziamento bancario chirografario a m/l	1.500.000
Liquidità assorbita per rimborso mutuo in pool ipotecario a m/l	(109.454)
<b>Cassa e banche attive al 31/12/2020</b>	<b>2.208.996</b>

Di seguito si propone un ulteriore schema di riclassificazione dello stato patrimoniale della Società, allo scopo di presentare gli indici relativi ai Margini di Struttura (primario e secondario) generalmente adottati nelle relazioni al bilancio. Si tratta di uno schema di riclassifica in parte diverso rispetto a quello più sopra rappresentato (delle fonti ed impieghi), ma funzionale al calcolo di tali indici.

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO					
Attivo	Importo in unità di €		Passivo	Importo in unità di €	
	31/12/2019	31/12/2020		31/12/2019	31/12/2020
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>12.045.541</b>	<b>11.532.572</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>12.552.678</b>	<b>11.181.265</b>
Immobilizzazioni immateriali	125.582	43.269	Capitale sociale	6.000.000	6.000.000
Immobilizzazioni materiali	11.645.195	11.444.102	Riserve	6.552.678	5.181.265
Immobilizzazioni finanziarie	274.764	45.201			
			<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>541.416</b>	<b>2.204.423</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>2.386.787</b>	<b>3.000.812</b>			
Magazzino	57.134	462.292			
Liquidità differite	660.656	329.526	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.338.234</b>	<b>1.147.696</b>
Liquidità immediate	1.668.997	2.208.994			
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>14.432.328</b>	<b>14.533.384</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>14.432.328</b>	<b>14.533.384</b>

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE					
Attivo	Importo in unità di €		Passivo	Importo in unità di €	
	31/12/2019	31/12/2020		31/12/2019	31/12/2020
<b>CAPITALE INVESTITO OPERATIVO</b>	<b>14.181.145</b>	<b>14.528.864</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>12.552.678</b>	<b>11.181.265</b>
			<b>PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>1.102.744</b>	<b>2.477.275</b>
<b>IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI</b>	<b>251.183</b>	<b>4.520</b>			
			<b>PASSIVITA' OPERATIVE</b>	<b>776.906</b>	<b>874.844</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>14.432.328</b>	<b>14.533.384</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>14.432.328</b>	<b>14.533.384</b>

Gli indici che ne risultano sono i seguenti:

2019

2020

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI			
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	€ 507.137	-€ 351.307
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>	1,04	0,97
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€ 1.048.553	€ 1.853.116
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>	1,09	1,16

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI			
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>	0,15	0,30
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>	0,09	0,22

INDICI DI REDDITIVITA'			
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,95%	-11,56%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	1,25%	-11,56%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	-0,25%	-12,33%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	-0,71%	-47,39%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'			
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€ 1.048.553	€ 1.853.116
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>	1,78	2,61
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€ 991.419	€ 1.390.824
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>	1,74	2,21

## INVESTIMENTI

Bibione Terme S.p.A. nel corso del 2020 è stata impegnata nel completamento di un ambizioso programma di investimenti. Tale progettualità era stata avviata alla fine del 2019 con l'obiettivo di mantenere la piena funzionalità della struttura aziendale e di adeguarla ai migliori standard del settore.

Gli investimenti realizzati nell'esercizio 2020, sia per nuovi impianti che per manutenzioni straordinarie, sono ammontati complessivamente ad Euro 1.002.701 (Euro 2.846 in immobilizzazioni materiali ed Euro 999.855 in immobilizzazioni materiali), contro Euro 516.337 del 2019.

I principali investimenti si riferiscono a:

- € 238 mila circa per la predisposizione di 16 nuove vasche singole per l'idroterapia, comprese le tubazioni idriche, di scarico, i miscelatori, impianto di climatizzazione e ricambio d'aria della zona vasche al 2° piano, nuovi camerini;
- € 105 mila circa per il nuovo impianto di raffrescamento piano terra reparti fanghi A e B (tubazioni, rivestimento termico e nuovi ventilconvettori);
- € 99 mila circa per la realizzazione di linee interrato idriche, gas, linea di stoccaggio acqua fredda termale e scavi per l'alloggiamento dei sotto-servizi e ripristino pavimentazione;
- € 65 mila circa per il nuovo impianto di raffrescamento piano primo reparti cure inalatorie;
- € 49 mila circa per secondo acconto pompa di calore;
- € 43 mila circa per collegamenti elettrici delle nuove vasche singole e dei ventilconvettori del piano terra e del piano primo stab. cure;
- € 43 mila circa per nuova biancheria (asciugamani e accappatoi);
- € 33 mila circa per una nuova linea di convogliamento dell'acqua termale per il stoccaggio dell'acqua fredda fino alla riserva idrica;
- € 31 mila circa per l'acconto nuove tubazioni di adduzioni acqua sanitaria stab. Cure;
- € 28 mila circa per lavori extra relativi a opere edili per passaggio tubazioni, scavi e lavori in centrale termica;
- € 20 mila circa per nuova macchina Cellutrim per la SPA Beauty Farm;
- € 19 mila circa per fornitura e posa tubazioni interrato corrugate e collegamento elettrico pompa di calore e autoclave;
- € 19 mila circa per 24 nuovi lettini per camerini relax post cure di fangobalneoterapia;
- € 16 mila circa per trattamento antiscivolo reparto fanghi A e B;
- € 14 mila circa per nuovo gruppo di pressurizzazione idrica stab. Cure;
- € 12 mila circa per risanamento pareti stabilimento curativo;
- € 12 mila circa per la sostituzione rack dati e apparati di rete quadri zona est ed ovest;
- € 11 mila circa per le nuove linee di adduzione acqua sanitaria presso le piscine area benessere;
- € 10 mila circa per l'acquisto di nuove macchine elettromeccaniche d'ufficio (pc, stampanti, ecc.);
- € 10 mila circa per la sostituzione delle coppie valvole e detentori radiatori piano terra e primo;
- Residuo di € 126 mila per altri investimenti minori.

## FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

L'esercizio 2020 si è caratterizzato per la grave emergenza sanitaria dovuta alla diffusione di Covid-19, che il Governo italiano ha cercato di contrastare con l'adozione di molteplici provvedimenti che hanno fortemente limitato la mobilità delle persone e le attività economiche e sociali ritenute "non essenziali".

Tra questi provvedimenti si segnalano i D.P.C.M. dell'8/3/2020 e del 23/03/2020, oltre ai successivi provvedimenti, con i quali è stata disposta la chiusura temporanea, ma prolungata nel tempo, delle attività economiche del Paese ritenute "non essenziali", tra le quali sono rientrate anche quelle svolte dalla Società.

Di seguito vengono indicati i periodi nei quali le attività di Bibione Terme sono rimaste chiuse per effetto dei citati provvedimenti governativi:

- Reparto Cure: dall'8/3/2020 al 6/6/2020
- Reparto Fisioterapia: dall'8/3/2020 al 31/5/2020
- Piscine termali: dall'8/3/2020 al 7/6/2020 e dal 26/10/2020 al 31/12/2020
- SPA Beauty Farm: dall'8/3/2020 al 31/5/2020 e dal 26/10/2020 al 31/12/2020
- Wellness: dall'8/3/2020 al 31/12/2020

Oltre agli effetti economici derivanti dalla chiusura prolungata delle proprie attività, si segnala che i ricavi del 2020 hanno particolarmente risentito anche della grave crisi che ha colpito l'intero settore turistico, locale e nazionale.

Bibione, che rappresenta una nota località dell'Alto Adriatico, da sempre meta di turisti provenienti dal nord Europa e dal nord Italia, nel 2020 ha visto diminuire le presenze turistiche nel proprio territorio del 49,72% (dati del Sistema Statistico Regione Veneto). Tale andamento ha gravemente impattato sui ricavi della Società, sia nel settore delle cure che nel settore benessere.

La Società ha cercato di fronteggiare questa difficile situazione attraverso mirate politiche di contenimento dei costi, tra le quali si segnala l'utilizzo degli ammortizzatori sociali (FIS), il minor ricorso a contratti di lavoro stagionale e l'utilizzo di ferie per i propri dipendenti.

Allo scopo di far fronte agli impegni aziendali, anche connessi al completamento del programma di investimenti, in presenza di ridotti flussi di cassa, si segnala che la Società ha ottenuto una moratoria nel pagamento delle rate del mutuo in pool acceso nel 2011, per un periodo di 12 mesi scadente a marzo 2021; inoltre, alla fine dell'esercizio, la Società ha ottenuto un nuovo finanziamento bancario, chirografario, della durata di 6 anni, di cui 2 di preammortamento, dell'importo di Euro 1.500.000, con scadenza 23/12/2026.

Per quanto riguarda le autorizzazioni all'esercizio dell'attività, si segnala che, a seguito del subentro in tutte le posizioni giuridiche prima facenti capo alla società incorporata Terme Gestioni S.r.l per effetto della fusione, Bibione Terme S.p.A. ha formalizzato il subingresso nelle attività di somministrazione di alimenti e bevande, di vendita alcolici, di estetica, di vendita prodotti piscine, di vendita cosmetici e di vendita attraverso e-commerce.

Il 22 gennaio 2020 Bibione Terme ha presentato, attraverso il SUAP, la richiesta di rinnovo dell'autorizzazione sanitaria in scadenza il 23 luglio 2020. Ad esito delle verifiche effettuate nel mese di novembre 2020 da parte del Servizio Igiene e Sanità Pubblica dell'Azienda ULSS n. 4 "Veneto Orientale", la Società ha ottenuto il rinnovo dell'autorizzazione all'esercizio di struttura

sanitaria fino al 23 luglio 2025. Tale autorizzazione è stata concessa per tutte le precedenti specialità mediche e per alcune nuove branche, che la Società ha richiesto con l'obiettivo di migliorare il livello di servizio alla propria clientela. Si tratta della medicina dello sport di primo livello, ambulatorio chirurgico, diagnosi per immagini, nefrologia ed endocrinologia.

## **RAPPORTI CON PARTI CORRELATE**

Bibione Terme S.p.A. nel corso dell'esercizio ha intrattenuto alcuni rapporti con la società controllante Abitek S.p.A., la quale è titolare di una partecipazione di controllo pari al 54,52% del capitale della Società.

Tali rapporti sono avvenuti a normali condizioni di mercato e sono stati posti in essere in ragione dell'interesse della Società ad ottimizzare l'impiego del proprio capitale.

Nel corso dell'esercizio Bibione Terme S.p.A. ha effettuato un finanziamento temporaneo alla società controllante per l'importo di Euro 600.000, a condizioni di tasso più vantaggiose rispetto alla remunerazione offerta dal Sistema Bancario per la liquidità depositata in conto corrente. Tale finanziamento è stato restituito alla Società, in base a quanto previsto dagli accordi tra le parti, in data 31 dicembre 2020.

## **RICERCA, CERTIFICAZIONI E QUALITÀ**

La Società non ha svolto in maniera diretta attività di ricerca e sviluppo. Ha tuttavia sostenuto, come previsto dalla normativa di riferimento, l'attività di ricerca della FORST (Fondazione per la Ricerca Scientifica Termale), attraverso l'erogazione di un contributo di Euro 4.423, pari allo 0,40% del fatturato lordo realizzato nei confronti del Servizio Sanitario Nazionale.

## **INFORMAZIONI RELATIVE AI RISCHI E ALLE INCERTEZZE**

Di seguito si presentano le iniziative adottate dalla Società per monitorare e mitigare i principali fattori di rischio.

### *Sviluppo sostenibile*

Lo sviluppo sostenibile, che Bibione Terme S.p.A. da sempre persegue, richiede un equilibrato approccio nello svolgimento dell'attività, in quanto devono essere coniugati gli obiettivi di crescita, protezione dell'ambiente, tutela e valorizzazione della componente sociale.

La volontà di perseguire un equilibrio ottimale tra queste molteplici dimensioni rappresenta un valore da sempre condiviso all'interno dell'azienda, perché assicura un vantaggio competitivo, dà valore nel lungo termine e contribuisce a ridurre e prevenire i rischi.

### *Rischi legati al contesto economico generale e settoriale*

Escludendo in questa sede la straordinarietà dell'emergenza sanitaria Covid-19, di cui si è detto in altre parti della presente relazione, anche in termini di iniziative adottate dalla Società, si segnala che le criticità che continuano a caratterizzare il nostro Paese (bassa crescita economica, alto debito pubblico, elevati livelli di tassazione sulle persone e sulle società, ecc.), unitamente alla diffusa percezione che quello termale sia un settore maturo, contribuiscono a spiegare l'andamento "flat" della domanda di cure termali a livello nazionale.

La Società è esposta, come tutte le aziende termali, a tali criticità, in considerazione del fatto che l'Italia rappresenta il principale mercato di destinazione dei propri prodotti.

La Società mitiga il rischio di una possibile perdita di ricavi attraverso il costante miglioramento della qualità dei trattamenti offerti, reso possibile grazie alla formazione del personale e ai continui investimenti in attrezzature e nelle strutture aziendali. Uno dei driver di crescita è

rappresentato dalla sempre maggiore integrazione tra l'area dedicata alle cure e l'area benessere.

### Rischi finanziari (di liquidità e di credito)

La situazione di emergenza dovuta alla diffusione di Covid-19, di cui si è detto ampiamente nel paragrafo dedicato ai "fatti di rilievo dell'esercizio", ha prodotto significativi effetti economici e finanziari sulla Società.

Dal punto di vista finanziario, la Società ha attivato un nuovo finanziamento per far fronte al rilevante programma di investimenti, ormai al termine, mantenendo positive relazioni con il sistema bancario.

Per quanto riguarda il rischio di credito sulle attività finanziarie detenute, che nel caso della Società sono rappresentate dai crediti verso clienti, si segnala che la Società non è esposta in maniera significativa a tale rischio. Infatti, i crediti verso clienti sono principalmente rappresentati dalle esposizioni nei confronti dell'azienda AULSS n.4 Veneto Orientale, maturate nell'ambito della convenzione in essere con il Servizio Sanitario Nazionale, le quali vengono pagate mediamente entro il termine previsto di 60 giorni dall'emissione della fattura da parte della Società.

La Società è esposta al "rischio di mercato" per le variazioni dei tassi di interesse sui mutui a medio lungo termine, in quanto a tasso variabile. Tuttavia, la situazione economica generale non presenta rischi di aumento dei tassi.

## **RISORSE UMANE**

Il numero medio di dipendenti nel 2020 è stato di 59 unità, in diminuzione dunque di 23 unità rispetto alle 82 unità dell'anno precedente (comprensive delle ULA anche di Terme Gestioni S.r.l.), poiché nell'esercizio la Società ha dovuto ridurre il personale in conseguenza dell'emergenza epidemiologica da Covid-19 che ha imposto chiusure obbligatorie per le attività considerate "non essenziali" e ha influito sulla riduzione del lavoro nei periodi di normale attività.

## **RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO – ASSETTO AZIONARIO**

Bibione Terme S.p.A. adotta un modello di governance tradizionale, in quanto ritenuto il più idoneo a coniugare l'efficienza della gestione con l'efficacia dei controlli.

Esso si basa sulla presenza di un Consiglio di Amministrazione, di un Collegio Sindacale, con funzioni di revisione contabile, tutti nominati dall'Assemblea degli Azionisti.

La Società dispone di un Modello di Organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs 231/01, con un Organismo di Vigilanza in composizione monocratica.

L'Organismo di Vigilanza verifica continuamente l'efficace funzionamento e l'osservanza del Modello di organizzazione, gestione e controllo ex D.Lgs. 231/01, favorisce una razionale ed efficiente cooperazione tra gli altri organi e funzioni di controllo esistenti presso la Società, incontra periodicamente il Presidente ed informa il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale relativamente a tutte le tematiche rilevanti ai fini della prevenzione dei reati contemplati nel Modello di Organizzazione e Controllo.



### Assetti proprietari

#### Struttura del capitale sociale

Il capitale sociale di Bibione Terme S.p.A. è pari a Euro 6.000.000, suddiviso in n. 1.000.000 azioni ordinarie da nominali euro 6 ciascuna.

Le azioni ordinarie hanno diritto di voto nell'assemblea ordinaria e straordinaria della Società.

#### Restrizioni al trasferimento di titoli

Non sono previste restrizioni al trasferimento di titoli, né clausole di gradimento e diritto di prelazione, come previsto dall'art. 7 dello statuto.

#### Titoli che conferiscono diritti speciali di controllo

Non sono stati emessi titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

#### Restrizioni al diritto di voto

Non esistono, statutariamente, restrizioni all'esercizio del diritto di voto.

#### Azioni proprie

La Società non detiene azioni proprie, né direttamente né indirettamente per il tramite di società controllate, fiduciarie o per interposta persona.

La Società non detiene azioni di società controllanti, né direttamente né indirettamente per il tramite di società controllate, fiduciarie o per interposta persona.

### Strumenti finanziari partecipativi

A tutt'oggi la Società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi di alcun tipo.

## **EVENTI SUCCESSIVI – EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

L'emergenza sanitaria causata dalla diffusione del virus Covid-19, che ha particolarmente colpito il nostro Paese durante tutto l'esercizio 2020, si è purtroppo protratta anche col nuovo anno. Le autorità pubbliche, al pari dell'esercizio precedente, nei primi mesi del 2021 hanno adottato ulteriori misure restrittive sugli spostamenti delle persone e sulle attività economiche, tra le quali, per la loro portata, si segnalano i D.P.C.M. del 14 gennaio 2021 e del 2 marzo 2021.

Per effetto di tali provvedimenti, oltre a quelli precedenti del 2020, la Società ha dovuto mantenere sospese molte attività (piscine termali, centro benessere e centro termale), con la sola eccezione delle prestazioni rientranti nei livelli essenziali di assistenza (fangoterapia, cure inalatorie, cure O.R.L., cure per la riabilitazione respiratoria e vascolare) e le attività riabilitative o terapeutiche, le quali, peraltro, sono state avviate solo nei primi giorni di marzo 2021 (prestazioni LEA) e nei primi giorni di febbraio 2021 (fisioterapia e idrokinesiterapia).

Questa situazione emergenziale ha prodotto in capo alla Società effetti di natura organizzativa, economica e finanziaria.

Tra gli effetti di natura organizzativa si segnala il ricorso agli ammortizzatori sociali, rappresentati dal Fondo di Integrazione Salariale per l'assegno ordinario con causale Covid-19 e dal minor ricorso a contratto di lavoro stagionali.

Tra gli effetti di natura economica e finanziaria, si segnala la rilevante perdita di fatturato che la Società ha subito nei primi mesi del 2021. Nel primo bimestre, infatti, la Società ha realizzato un fatturato pari a Euro 57.767, contro Euro 605.103 dello stesso periodo dell'esercizio precedente, con una diminuzione del 90,45%.

Dal punto di vista finanziario, si segnala che nel mese di marzo 2021 è terminato il periodo di moratoria nel pagamento delle rate del mutuo in pool, che nel 2020 era stato concesso alla Società in ragione di quanto previsto dal Decreto Legge n. 18/2020. In data 31/03/2021 la Società ha, pertanto, rimborsato la rata in scadenza per l'importo in linea capitale di Euro 141.828.

Nei primi mesi del 2021 la Società ha continuato con le attività di investimento programmate, tra le quali si cita il rifacimento delle linee di distribuzione orizzontali dell'acqua sanitaria nello stabile cure, idrokinesi e uffici/ambulatori/accettazione.

## **PROPOSTA DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO E DI COPERTURA DELLA PERDITA**

Signori Azionisti,

nel concludere la nostra relazione, Vi invitiamo ad approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020, così come presentato, da cui emerge una perdita di Euro 1.371.412,25, che si propone di coprirla mediante l'utilizzo dell'intera riserva straordinaria e di parte della riserva di rivalutazione.

Al riguardo, si evidenzia che per espressa previsione normativa contenuta nell'articolo 13 della legge n. 342 del 2000, richiamato dal comma 23 dell'articolo 15 del decreto legge 29 novembre 2008 n. 185, la riserva può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'articolo 2445 del codice civile. Inoltre, in caso di utilizzazione della riserva a copertura di perdite, non si può fare luogo a distribuzione di utili fino a quando la riserva non è reintegrata o ridotta in misura corrispondente con deliberazione dell'assemblea straordinaria, non applicandosi le disposizioni dei commi secondo e terzo dell'articolo 2445 del codice civile.

Bibione, 31 marzo 2021

Per il Consiglio di Amministrazione  
Dott. Alessandro Vardanega  
Presidente

## **BIBIONE TERME - S.p.A. -**

Sede legale in Bibione di San Michele al Tagliamento (VENEZIA)

Via delle Colonie n. 3 -

Iscritta al n° 00828200279 e al n° R.E.A 155393 della CCIAA di VENEZIA

Codice fiscale 00828200279 – Partita iva 00828200279

Capitale Sociale Euro 6.000.000,00# I.V.

### **RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

Agli azionisti della società Bibione Terme S.p.A.

#### **Premessa**

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-*bis* c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "*Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39*" e nella sezione B) la "*Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.*".

#### **A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39**

#### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### **Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Bibione Terme S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### ***Elementi alla base del giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

### ***Responsabilità degli Amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. A tale proposito, il collegio sottolinea come gli amministratori rendono, nella Nota integrativa, adeguata informativa in merito agli effetti patrimoniali, economici e finanziari accaduti nell'esercizio sociale 2020 in conseguenza della epidemia da COVID-19. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che

sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

### ***Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori della Società Bibione Terme S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

della Società Bibione Terme S.p.A. al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

## **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

### **B1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'organo amministrativo anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, in particolare sul perdurare degli impatti prodotti dall'emergenza sanitaria Covid-19 anche nei primi mesi dell'esercizio 2021 e sui fattori di rischio e sulle incertezze significative relative alla continuità aziendale nonché ai piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi ed incertezze, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento e in ordine alle

misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da Covid-19, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, anche con riferimento agli impatti dell'emergenza da Covid-19 sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

## **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 25.165,73.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

## **B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, invitiamo gli azionisti ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, così come redatto dagli Amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli Amministratori in nota integrativa.



*Il collegio desidera ringraziare la struttura amministrativa per la fattiva e professionale collaborazione.*

Portogruaro, 12.04.2021

Il collegio sindacale

*MURER Renato* (Presidente)

*CICUTO Roberto* (Sindaco effettivo)

*CHIARELLO Maria Pia* (Sindaco effettivo)