

**"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 06 MAGGIO 2023**

BILANCIO "BIBIONE TERME S.P.A."	pg. 1
RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE	pg. 30
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE	pg. 43



**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 31/12/2022**

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

<b>STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</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.	13.745	12.894
5) Avviamento	22.367	22.367
<b>I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>36.112</b>	<b>35.261</b>
<b>II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
1) Terreni e fabbricati	7.659.631	7.651.605
2) Impianti e macchinario	2.722.072	2.649.313
3) Attrezzature industriali e commerciali	213.610	128.921
4) Altri beni	283.909	240.552
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	240.817	115.157
<b>II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>11.120.039</b>	<b>10.785.548</b>
<b>III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		
1) Partecipazioni in:		
<i>db) altre imprese</i>	4.520	4.520
<b>1 TOTALE Partecipazioni in:</b>	<b>4.520</b>	<b>4.520</b>

<b>III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	4.520	4.520
<b>B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	11.160.671	10.825.329
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>I) RIMANENZE</b>		
1) materie prime, suss. e di cons.	138.889	161.326
4) prodotti finiti e merci	169.732	129.492
<b>I TOTALE RIMANENZE</b>	308.621	290.818
<b>Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita</b>	0	0
<b>II) CREDITI VERSO:</b>		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	457.353	271.992
<b>1 TOTALE Clienti:</b>	457.353	271.992
5-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	144.855	144.190
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	42.173	3.202
<b>5-bis TOTALE Crediti tributari</b>	187.028	147.392
5-ter) Imposte anticipate		
240.433		120.497
5-quater) verso altri		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	58.777	29.629
<i>b) esigibili oltre esercizio successivo</i>	37.479	37.479
<b>5-quater TOTALE verso altri</b>	96.256	67.108
<b>II TOTALE CREDITI VERSO:</b>	981.070	606.989
<b>III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)</b>	0	0
<b>IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
1) Depositi bancari e postali	0	1.043.256
3) Danaro e valori in cassa	54.011	18.710
<b>IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	54.011	1.061.966
<b>C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	1.343.702	1.959.773
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	79.691	54.466
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>	12.584.064	12.839.568

<b>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</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	2.492.183	3.981.264
IV) Riserva legale	1.200.000	1.200.000
V) Riserve statutarie	0	0
VI) Altre riserve:		
u) Altre riserve di utili	1	0
VI TOTALE Altre riserve:	1	0
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	(640.744)	(1.489.081)
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X) Riserva negativa per azioni in portafoglio	0	0
<b>A TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>9.051.440</b>	<b>9.692.183</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
2) per imposte, anche differite	344.681	0
<b>B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>344.681</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>352.095</b>	<b>317.739</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
a) esigibili entro esercizio successivo	558.656	421.859
b) esigibili oltre esercizio successivo	1.301.313	1.500.000
<b>4 TOTALE Debiti verso banche</b>	<b>1.859.969</b>	<b>1.921.859</b>
7) Debiti verso fornitori		
a) esigibili entro esercizio successivo	627.341	571.704
<b>7 TOTALE Debiti verso fornitori</b>	<b>627.341</b>	<b>571.704</b>
12) Debiti tributari		
a) esigibili entro esercizio successivo	63.137	87.163
<b>12 TOTALE Debiti tributari</b>	<b>63.137</b>	<b>87.163</b>

13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	65.932	74.385
<b>13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social</b>	<b>65.932</b>	<b>74.385</b>
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	145.957	163.681
<b>14 TOTALE Altri debiti</b>	<b>145.957</b>	<b>163.681</b>
<b>D TOTALE DEBITI</b>	<b>2.762.336</b>	<b>2.818.792</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>73.512</b>	<b>10.854</b>
<b>TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>	<b>12.584.064</b>	<b>12.839.568</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.793.232	4.238.708
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Contributi in c/esercizio</i>	162.574	265.465
<i>b) Altri ricavi e proventi</i>	80.242	23.787
<b>5 TOTALE Altri ricavi e proventi</b>	<b>242.816</b>	<b>289.252</b>
<b>A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.036.048</b>	<b>4.527.960</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	1.089.574	782.638
7) per servizi	2.751.088	1.901.031
8) per godimento di beni di terzi	29.650	10.498
9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	1.703.740	1.384.848
<i>b) oneri sociali</i>	471.818	425.999
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	141.652	110.451
<i>e) altri costi</i>	6.890	5.717
<b>9 TOTALE per il personale:</b>	<b>2.324.100</b>	<b>1.927.015</b>
<b>10) ammortamenti e svalutazioni:</b>		
<i>a) ammort. immobilizz. immateriali</i>	0	7.821
<i>b) ammort. immobilizz. materiali</i>	0	1.217.175

<b>10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:</b>	0	1.224.996
<b>11) variazi.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci</b>	(17.804)	73.203
<b>14) oneri diversi di gestione</b>	254.052	101.699
<b>B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	6.430.660	6.021.080
<b>A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE</b>	(394.612)	(1.493.120)
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
<b>15) Proventi da partecipazioni in:</b>		
<i>e) altre imprese</i>	26	32
<b>15 TOTALE Proventi da partecipazioni in:</b>	26	32
<b>16) Altri proventi finanziari:</b>		
<i>a) proventi fin. da crediti immobilizz.</i>		
<i>a3) da controllanti</i>	7.912	11.836
<b>a TOTALE proventi fin. da crediti immobilizz.</b>	7.912	11.836
<i>d) proventi finanz. diversi dai precedenti</i>		
<i>d5) da altri</i>	18	1.118
<b>d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti</b>	18	1.118
<b>16 TOTALE Altri proventi finanziari:</b>	7.930	12.954
<b>17) interessi e altri oneri finanziari da:</b>		
<i>e) debiti verso altri</i>	29.343	30.675
<b>17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:</b>	29.343	30.675
<b>15+16-17±17bis TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	(21.387)	(17.689)
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIV. E PASS. FINANZIARIE</b>		
<b>A-B±C±D TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	(415.999)	(1.510.809)
<b>20) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipate</b>		
<i>c) imposte differite e anticipate</i>	224.745	(21.728)
<b>20 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticipat</b>	224.745	(21.728)
<b>21) Utile (perdite) dell'esercizio</b>	(640.744)	(1.489.081)

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

**RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO**

	2022/0	2021/0
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(640.744)	(1.489.081)
Imposte sul reddito	224.745	(21.728)
Interessi passivi/(attivi)	21.387	17.689
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(394.612)	(1.493.120)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	141.652	110.451
Ammortamenti delle immobilizzazioni	-	1.224.996
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	141.652	1.335.447
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(252.960)	(157.673)
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(17.803)	73.203
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(185.361)	(152.407)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	55.637	231.356
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(25.225)	(19.860)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	62.658	(3.632)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(238.923)	68.392
Totale variazioni del capitale circolante netto	(349.017)	197.052
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(601.977)	39.379
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(21.387)	(17.689)
(Imposte sul reddito pagate)	(224.745)	21.728
(Utilizzo dei fondi)	344.681	-
Altri incassi/(pagamenti)	(107.296)	(75.871)
Totale altre rettifiche	(8.747)	(71.832)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(610.724)	(32.453)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(334.491)	(558.621)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(851)	(310)
Immobilizzazioni finanziarie		
Attività finanziarie non immobilizzate		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(335.342)	(558.931)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	136.797	(134.379)
(Rimborso finanziamenti)	(198.687)	(421.265)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(61.889)	(555.644)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.007.955)	(1.147.028)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.043.256	2.201.465
Danaro e valori in cassa	18.710	7.529
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.061.966	2.208.994
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	0	1.043.256
Danaro e valori in cassa	54.011	18.710
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	54.011	1.061.966



Come previsto dal D.Lgs. 139/2015, la Società ha redatto il rendiconto finanziario per l'esercizio a cui è riferito il bilancio e per quello precedente. Tale prospetto evidenzia l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide all'inizio e alla fine dell'esercizio e illustra i flussi finanziari del periodo derivanti dall'attività operativa, da quella d'investimento e da quella di finanziamento, ivi comprese le operazioni con i soci.

L'attività operativa ha generato un assorbimento di risorse finanziarie, che si è determinato come conseguenza del risultato negativo della gestione caratteristica e dei maggiori assorbimenti del capitale circolante netto.

I risultati della gestione caratteristica, come descritto più approfonditamente nella Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione, sono stati negativamente influenzati dal significativo aumento dei costi energetici e delle altre materie prime.

## **Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31/12/2022**

### **Nota Integrativa parte iniziale**

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

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

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.

La Società opera anche nel settore "benessere", disponendo di piscine con acqua termale, di 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 31/12/2022 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.

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, l'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile o da altre leggi. La nota integrativa fornisce, inoltre, 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 e i criteri di valutazione adottati nell'esercizio sono esposti nel seguito della presente nota integrativa.

In merito ai criteri adottati per la redazione del bilancio, si segnala che la Società, nel 2022, si è avvalsa della facoltà di sospendere gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali ricorrendo al regime derogatorio di cui all'art. 60, comma 7-bis, del D.L. 104/2020. Tale possibilità, prevista quale misura di sostegno alle imprese colpite dalla pandemia Covid-19, è stata prorogata con successivi interventi legislativi, da ultimo con l'art. 3, comma 8, del D.L. 198/2022, conv. L. 14/2023.

Tenuto conto dell'intervento normativo di cui all'art. 5-bis del D.L. 4/2022, la società ha optato, nello specifico, per la sospensione integrale degli ammortamenti, ritenendo che la relativa imputazione a bilancio avrebbe generato una perdita operativa non rappresentativa della reale operatività dell'intero complesso economico aziendale.

La società ritiene che la vita utile delle immobilizzazioni, da intendersi come durata economico-tecnica, sia estendibile per un ulteriore anno rispetto a quanto previsto nel piano economico-tecnico originario delle medesime immobilizzazioni. Per tale motivo, il piano di ammortamento è stato traslato di un esercizio.

La traslazione di un anno del piano di ammortamento dal punto di vista civilistico comporta che la quota di ammortamento che sarebbe stata di competenza del 2022 verrà contabilizzata nel conto economico del 2023, e così via negli esercizi successivi.

L'adozione di tale regime derogatorio ha consentito alla Società di non contabilizzare nel conto economico 2022 l'importo di Euro 1.235.417 a titolo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali. Inoltre, considerato che tale deroga è stata utilizzata solo ai fini civilistici e non fiscali, la Società ha contabilizzato a conto economico imposte differite per Euro 344.681, con contropartita il fondo imposte differite dello stato patrimoniale.

Gli effetti economici derivanti da tale scelta sono sintetizzati nella tabella che segue, che mette in evidenza il risultato economico negativo che la Società avrebbe conseguito nel 2022 qualora non si fosse avvalsa del regime derogatorio di cui si è detto (perdita di Euro 1.531.480, contro una perdita di Euro 640.744):

	Situazione economica con la sospensione degli ammortamenti	Situazione economica senza la sospensione degli ammortamenti
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	6.036.048	6.036.048
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	-6.430.660	-7.666.077

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-21.387	-21.387
20) IMPOSTE SUL REDDITO ESERCIZIO	-224.745	119.936
<b>UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO</b>	<b>-640.744</b>	<b>-1.531.480</b>

Secondo quanto prescritto dall'art. 60 del D.L. 104/2020, la riserva indisponibile correlata alla sospensione degli ammortamenti si formerà mediante l'accantonamento degli utili degli esercizi successivi. In questa circostanza, la società si impegna sin d'ora a reintegrare la riserva indisponibile per l'importo di Euro 890.736, corrispondente al beneficio netto ottenuto avvalendosi del regime derogatorio di cui si è detto, pari all'ammontare degli ammortamenti non effettuati, a netto delle relative imposte differite.

### 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, salvo quanto anzidetto circa la sospensione degli ammortamenti nell'esercizio 2022 (art. 60, comma 7-bis del D.L. 104/2020, norma prorogata dall'art. 3, comma 8 del D.L. 198/2022, conv. L 14/2023).

### 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, salvo quanto anzidetto circa la sospensione degli ammortamenti nell'esercizio 2022 (art. 60, comma 7-bis del D.L. 104/2020, norma prorogata dall'art. 3, comma 8 del D.L. 198/2022, conv. L 14/2023).

Negli esercizi precedenti la Società ha adottato i seguenti coefficienti di ammortamento 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%-15%
- Attrezzatura specifica	12,50%

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

### **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

seguinte tabella.

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	18.922	23.767	42.689
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.028	1.400	7.428
Valore di bilancio	12.894	22.367	35.261
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	851	-	851
Totale variazioni	851	-	851
Valore di fine esercizio			
Costo	19.773	23.767	43.540
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.028	1.400	7.428
Valore di bilancio	13.745	22.367	36.112

### 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.

### Avviamento

Tale voce si riferisce al disavanzo di fusione emerso in occasione dell'operazione di fusione per incorporazione della società controllata Terme Gestioni S.r.l., effettuata nell'esercizio 2020.

Tale avviamento, al quale è stata data rilevanza fiscale attraverso lo stanziamento dell'imposta sostitutiva prevista dall'articolo 110 del D.L. 104/2020, convertito in Legge 126/2020, viene ammortizzato in un periodo di diciotto anni.

### 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	18.655.398	11.358.990	941.186	2.236.998	115.157	33.307.729
Rivalutazioni	2.200.000	1.800.000	-	-	-	4.000.000
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.203.793	10.509.677	812.265	1.996.446	-	26.522.181
Valore di bilancio	7.651.605	2.649.313	128.921	240.552	115.157	10.785.548



Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	8.026	72.759	84.689	43.357	125.660	334.491
Totale variazioni	8.026	72.759	84.689	43.357	125.660	334.491
Valore di fine esercizio						
Costo	18.663.424	11.431.749	1.025.875	2.280.355	240.817	33.642.220
Rivalutazioni	2.200.000	1.800.000	-	-	-	4.000.000
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.203.793	10.509.677	812.265	1.996.446	-	26.522.181
Valore di bilancio	7.659.631	2.722.072	213.610	283.909	240.817	11.120.039

### Terreni e fabbricati

Tale voce si riferisce ai costi, sostenuti principalmente 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 allora 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 8.026, si riferiscono a lavori di manutenzione straordinaria effettuati sul fabbricato di proprietà, tra i quali si segnalano i lavori di asfaltatura della strada privata adiacente al parcheggio dello stabilimento termale.

### Impianti e macchinari

Tale voce si riferisce agli impianti e macchinari in dotazione ai vari reparti aziendali e include anche i costi a suo tempo sostenuti per la realizzazione della condotta di acqua termale e di tutta l'impiantistica necessaria al funzionamento delle piscine termali e dei reparti fanghi.

Per l'impianto classificato come "piscina termale", che risulta 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 investimenti in impianti e macchinari per complessivi Euro 72.759, principalmente per:

- interventi di allacciamento al gas metano e i relativi contatori;
- realizzazione di un nuovo impianto elettrico per la centrale termica;
- sostituzione di nuove pompe per il circuito termale delle piscine;
- rifacimento di nuove calate inox relative al reparto fanghi.

### **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 84.689, si riferiscono a vari 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 43.357, si riferiscono principalmente agli acquisti

- macchine elettromeccaniche d'ufficio;
- luci a led per il reparto fanghi e gli spogliatoi delle piscine;
- panchine in alluminio per il reparto fangobalneoterapia;
- ombrelloni e lettini per il parco piscina esterno;
- arredamento per il chiosco esterno alle piscine termali.

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

Tale voce si riferisce ai costi sostenuti per il progetto di ampliamento del corpo "G" piscine e all'anticipo corrisposto per la realizzazione di una nuova centrale termica.

### **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 sono emersi 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 incremento dei prezzi delle materie prime, particolarmente di quelle energetiche, e alle conseguenze derivanti dall'emergenza Covid19, i cui effetti si sono protratti anche nel 2022. Malgrado detti effetti negativi continuino ad essere presenti, con l'ulteriore aggravio del contesto determinato dal conflitto in Ucraina, la Società ritiene che la progressiva normalizzazione del contesto potrà consentire di ritornare sui livelli di attività ante-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	4.520	4.520
Valore di bilancio	4.520	4.520
Variazioni nell'esercizio		
Valore di fine esercizio		
Costo	4.520	4.520
Valore di bilancio	4.520	4.520

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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

Descrizione							Totale
	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.

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	161.326	129.492	290.818
Variazione nell'esercizio	(22.437)	40.240	17.803
Valore di fine esercizio	138.889	169.732	308.621

L'aumento delle rimanenze finali nel corso dell'esercizio è dovuto all'andamento della gestione nei

vari ambiti aziendali e alle correlate dinamiche del capitale circolante.

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

*Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante*

	Crediti verso clienti iscritti 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	271.992	147.392	120.497	67.108	606.989
Variazione nell'esercizio	185.361	39.636	119.936	29.148	374.081
Valore di fine esercizio	457.353	187.028	240.433	96.256	981.070
Quota scadente entro l'esercizio	457.353	144.855		58.777	660.985
Quota scadente oltre l'esercizio	-	42.173		37.479	79.652

## **CREDITI**

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

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

I crediti verso clienti al 31 dicembre 2022 ammontano a Euro 457.353 (Euro 271.992 al 31 dicembre 2021). Essi non sono stati oggetto di svalutazione in quanto ritenuti interamente recuperabili entro l'esercizio successivo.

L'aumento di tali crediti rispetto all'esercizio precedente è dovuto al conguaglio delle tariffe per le prestazioni in convenzione 2022, che l'ASL ha pagato nel mese di gennaio 2023.

#### **Crediti tributari**

I crediti tributari esigibili entro l'esercizio successivo, al 31 dicembre 2022 pari a Euro 144.855 (Euro 144.190 al 31 dicembre 2021), si riferiscono al credito IRES (Euro 57.901), al credito IVA (Euro 34.544), al credito d'imposta per energia maturata nel quarto trimestre (Euro 39.420) e al contributo in conto impianti relativo ai lavori di sostituzione degli impianti di climatizzazione invernale con impianti di climatizzazione invernale utilizzando pompe di calore elettriche o a gas anche geotermiche effettuati sullo stabilimento termale per la quota di competenza esigibile entro l'esercizio successivo (Euro 12.990).

Tutti i crediti tributari sono ritenuti interamente recuperabili entro l'esercizio successivo.

#### **Imposte anticipate**

I crediti per imposte anticipate, al 31 dicembre 2022 pari a Euro 240.433 (Euro 120.497 al 31 dicembre 2021), si riferiscono a IRES (Euro 240.372) e IRAP (Euro 61).

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 31/12/2022	Saldo 31/12/2021
MARCHIO	433	497
PERDITE FISCALI	240.000	120.000

Al 31 dicembre 2022 sono iscritte imposte anticipate per l'importo complessivo di Euro 240.000 (Euro 120.000 al 31 dicembre 2021), che la Società ha contabilizzato su parte delle perdite fiscali riportabili a nuovo. La Società ritiene che le perdite fiscali maturate al 31 dicembre 2022 siano interamente recuperabili negli esercizi successivi, in relazione alla progressiva ed attesa normalizzazione del contesto generale, malgrado siano tuttora persistenti le conseguenze negative derivanti dall'emergenza sanitaria Covid-19 e gli effetti negativi indotti dal conflitto in Ucraina sui prezzi delle materie prime.

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

### **Verso Altri**

In tale voce sono iscritti gli acconti versati al Consorzio di Promozione Turistica – Bibione Live per il progetto Digital International POR FESR 3.3.4.D - 1426/2019 - di Euro 58.777.

### **Esigibili oltre esercizio successivo**

#### **Crediti tributari**

Al 31 dicembre 2022 la Società vanta crediti tributari ritenuti esigibili oltre l'esercizio successivo per l'importo di Euro 42.173 (Euro 3.202 al 31 dicembre 2021). Essi sono dovuti alla richiesta di rimborso della tassa CC. GG (Euro 3.202) e al contributo in conto impianti relativo ai lavori di sostituzione degli impianti di climatizzazione invernale con impianti di climatizzazione invernale utilizzando pompe di calore elettriche o a gas anche geotermiche effettuati sullo stabilimento termale per la quota di competenza esigibile oltre l'esercizio successivo (Euro 38.971).

#### **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 2022 essi ammontano a Euro 37.479 (Euro 37.479 al 31 dicembre 2021).

#### *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:

		Totale
Area geografica	ITALIA	
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	457.353	457.353
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	187.028	187.028
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	240.433	240.433
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	96.256	96.256
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	981.070	981.070

Attivo circolante: Variazioni delle disponibilità liquide

	Depositi bancari e postali	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	1.043.256	18.710	1.061.966
Variazione nell'esercizio	(1.043.256)	35.301	(1.007.955)
Valore di fine esercizio	0	54.011	54.011

Si rinvia al rendiconto finanziario per un'esauriente illustrazione delle variazioni delle disponibilità liquide.

### ***Ratei e risconti attivi***

Tale voce risulta così composta:

	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
Contributo su Fotovoltaico	7.692	5.982
Canone di Vigilanza	1.599	1.452
Polizze assicurative	23.679	22.684
Canone manutenzione e pubblicità	37.867	14.088
Altri costi per servizi	2.942	3.573
Canone Concessione Regionale	5.913	5.913
Canone Noleggio	0	774
<b>TOTALE RATEI ATTIVI E RISCONTI</b>	<b>79.691</b>	<b>54.466</b>

### ***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 nettoVariazioni voci di patrimonio netto

	Capitale	Riserve di rivalutazione	Riserva legale	Varie altre riserve	Totale altre riserve	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
Valore di inizio esercizio	6.000.000	3.981.264	1.200.000	0	0	(1.489.081)	9.692.183
Destinazione del risultato dell'esercizio precedente							
Altre variazioni							
Incrementi	-	-	-	1	1	1.489.081	1.489.082
Decrementi	-	1.489.081	-	-	-	-	2.129.825
Valore di fine esercizio	6.000.000	2.492.183	1.200.000	1	1	(640.744)	9.051.440

**Dettaglio varie altre riserve**

Descrizione	ARROTONDAMENTI	Totale
Importo	1	1

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	per copertura perdite
Capitale	6.000.000	APPORTO SOCI		-
Riserve di rivalutazione	2.492.183	RIVALUTAZIONE	B	2.372.817
Riserva legale	1.200.000	DA UTILI	A,B	-
Altre riserve				
Totale	9.692.183			2.372.817

## 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

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	344.681	344.681
Totale variazioni	344.681	344.681
Valore di fine esercizio	344.681	344.681

Come indicato precedentemente, la società ha optato per la deroga relativa alla sospensione degli ammortamenti originariamente prevista dall'art. 60, comma 7-bis del D.L. 104/2020 (norma prorogata dall'art. 3, comma 8 del D.L. 198/2022, conv. L 14/2023).

La società, ai fini fiscali, ha mantenuto l'originario piano di ammortamento.

Tale scelta ha comportato l'emersione di una differenza temporanea imponibile con la necessità di iscrivere imposte differite per l'importo complessivo di Euro 344.681 nell'apposito fondo imposte differite per il conseguente effetto fiscale.

## **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	317.739
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	124.085
Utilizzo nell'esercizio	89.729
Totale variazioni	34.356
Valore di fine esercizio	352.095

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 tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
Valore di inizio esercizio	1.921.859	571.704	87.163	74.385	163.681	2.818.792
Variazione nell'esercizio	(61.890)	55.637	(24.026)	(8.453)	(17.724)	(56.456)
Valore di fine esercizio	1.859.969	627.341	63.137	65.932	145.957	2.762.336
Quota scadente entro l'esercizio	558.656	627.341	63.137	65.932	145.957	1.461.023
Quota scadente oltre l'esercizio	1.301.313	-	-	-	-	1.301.313

### Suddivisione dei debiti per area geografica

L'area in cui opera la società è prevalentemente l'Italia.

	Totale	
Area geografica	ITALIA	STATI UNITI D'AMERICA
Debiti verso banche	1.859.969	-
Debiti verso fornitori	626.510	831
		627.341

Debiti tributari	63.137	-	63.137
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	65.932	-	65.932
Altri debiti	145.957	-	145.957
Debiti	2.761.505	831	2.762.336

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

La tabella che segue fornisce l'indicazione dei debiti in essere al 31 dicembre 2022, 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 non assistiti da garanzie reali	1.859.969	627.341	63.137	65.932	145.957	2.762.336
Totale	1.859.969	627.341	63.137	65.932	145.957	2.762.336

### Debiti verso banche

I debiti verso banche, al 31 dicembre 2022 pari a Euro 1.859.969 (Euro 1.921.859 al 31 dicembre 2021), si riferiscono al mutuo chirografario acceso alla fine dell'esercizio 2020 con Banca San Biagio Prealpi per l'importo di Euro 1.500.000 e al mutuo chirografario acceso ad agosto 2022 con il medesimo Istituto per l'importo di Euro 200.000. Si segnala che tale voce include anche gli oneri bancari da liquidare.

Il mutuo chirografario acceso alla fine dell'esercizio 2020 con Banca Prealpi San Biagio ha una durata di sei anni, di cui due 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 è in linea con quello medio di mercato.

Il mutuo chirografario acceso ad agosto 2022 con Banca Prealpi San Biagio ha una durata di otto anni. Per tale finanziamento non si è applicato il criterio del costo ammortizzato, per le medesime ragioni anzidette.

### Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori, al 31 dicembre 2022 pari a Euro 627.341 (Euro 571.704 al 31 dicembre 2021), si riferiscono ai debiti per l'acquisto di prodotti e servizi destinati alle operazioni aziendali.

L'aumento rispetto all'esercizio precedente è principalmente dovuto ai maggiori costi relativi alle forniture di gas, acqua ed energia elettrica nonché a lavori manutentivi effettuati alla fine dell'esercizio.

Tali debiti sono tutti pagabili entro l'esercizio successivo.

### Debiti tributari



I debiti tributari, al 31 dicembre 2022 pari a Euro 63.137 (Euro 87.163 al 31 dicembre 2021), si riferiscono al debito per l'imposta sostitutiva rivalutazione TFR (Euro 3.196), alle ritenute da lavoro dipendente (Euro 54.298) e alle ritenute da lavoro autonomo (Euro 5.643).

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 2022 pari a Euro 65.932 (Euro 74.385 al 31 dicembre 2021), sono costituiti principalmente dai contributi lavoro dipendente sulle retribuzioni di dicembre comprensivo del debito ferie e permessi (Euro 65.233) e dal debito INAIL (Euro 699).

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

### **Altri debiti**

Gli altri debiti, al 31 dicembre 2022 pari a Euro 145.957 (Euro 163.681 al 31 dicembre 2021), sono composti principalmente dalle retribuzioni del mese di dicembre (Euro 78.503), dal debito per ferie e permessi (Euro 60.532), dal debito verso fondi di previdenza complementare (Euro 2.186), dal debito per dividendi ancora da pagare (Euro 2.728) e dal debito per l'imposta di bollo relativa al quarto trimestre 2022 (Euro 2.008).

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 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021
Interessi sul mutuo	915	333
Polizze assicurative	9.967	5.816
Contributo Forst	1.878	1.110
Ratei 14°	3.595	3.595
Contributo per l'impianto fotovoltaico	57.157	0
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>73.512</b>	<b>10.854</b>

### **Nota Integrativa Conto economico**

I paragrafi di seguito esposti sono dedicati all'illustrazione del contenuto delle diverse voci del conto economico 2022 di Bibione Terme S.p.A., i cui saldi sono posti a confronto con il conto economico 2021.

#### **Valore della produzione**

Il valore della produzione dell'esercizio 2022 ammonta a Euro 6.036.048 e si confronta con Euro 4.527.960 dell'esercizio precedente. Esso è composto da ricavi da vendite e prestazione di servizi (Euro 5.793.232 nel 2022, contro Euro 4.238.708 nel 2021) e da altri ricavi e proventi (Euro

242.816 nel 2022, contro Euro 289.252 nel 2021).

Si rinvia alla Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla Gestione per un commento sull'andamento dei ricavi nel corso dell'esercizio.

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

La tabella di seguito esposta ripartisce i ricavi da vendite e prestazioni di servizi conseguiti nel 2022 per categoria di attività:

Categoria di attività								Totale
	Vendita prodotti e servizi resi a	Vendita merci	Ricavi Piscina	Ricavi Estetica	Ricavi Bar Piscina	Ricavi Life Bar	Ricavi Lounge Bar	
Valore esercizio corrente	3.232.997	13.200	1.409.469	730.888	359.248	47.430	-	5.793.232

La categoria relativa alle "vendite di prodotti e servizi resi alla clientela", per un totale di Euro 3.232.997 nel 2022, si riferisce alle cure termali e ai trattamenti di fisioterapia e idrokinesiterapia, che la Società eroga anche in regime di convenzione con il SSN, oltre alle visite specialistiche ed esami diagnostici.

Gli altri settori di attività hanno dato un contributo alle vendite complessive per l'importo di Euro 2.560.235, principalmente per vendita merci, gestione delle piscine termali, estetica e servizi bar e ristorazione.

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

La tabella che segue ripartisce il fatturato 2022 per area geografica.

Area geografica	Totale	
Valore esercizio corrente	ITALIA	
	5.793.232	5.793.232

#### Altri e ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi si riferiscono principalmente ai canoni di locazione addebitati a un soggetto terzo per la locazione di un negozio presente all'interno dello stabilimento termale, ad alcune sopravvenienze attive e ai crediti di imposta sui maggiori costi di acquisto dell'energia elettrica, che il Governo Italiano ha previsto quale misura di sostegno per le imprese a fronte del significativo aumento dei prezzi di mercato.

### **Costi della produzione**

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	1.089.574	782.638	306.936
Servizi	2.751.088	1.901.031	850.057
Godimento beni di terzi	29.650	10.498	19.152

Salari e stipendi	1.703.740	1.384.848	318.892
Oneri sociali	471.818	425.999	45.819
Trattamento di fine rapporto	141.652	110.451	31.201
Altri costi del personale	6.890	5.717	1.173
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	0	7.821	-7.821
Ammortamento immobilizzazioni materiali	0	1.217.175	-1.217.175
Variazione rimanenze materie prime	-17.804	73.203	-91.007
Oneri diversi di gestione	254.052	101.699	152.353
<b>Totale</b>	<b>6.430.660</b>	<b>6.021.080</b>	409.580

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.

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

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

L'aumento di tali costi rispetto all'esercizio precedente, per complessivi Euro 306.936, deriva sia dall'incremento dei costi di acquisto delle materie prime che dall'aumento dei volumi di attività nel settore benessere, corrispondente ad un maggior periodo di apertura dei relativi reparti.

#### ***Costi per servizi***

Tale voce si riferisce principalmente ai costi relativi all'energia elettrica, alle manutenzioni e riparazioni, alla lavanderia, alla pubblicità, alle spese telefoniche, ai servizi di consulenza, ai compensi di medici, fisioterapisti ed amministratori.

L'aumento più significativo di tali costi è dovuto prevalentemente al rincaro del costo dell'energia elettrica.

#### ***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.

I maggiori costi per il personale rispetto all'esercizio precedente, pari a Euro 397.085, sono dovuti ai maggiori volumi di attività, determinatisi per effetto di un maggior periodo di apertura dei reparti nel settore "benessere".

### ***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 sospesi così come disposto dall'art. 60, comma 7-bis del D.L. 104/2020, norma prorogata dall'art. 3, comma 8 del D.L. 198/2022, conv. L 14/2023.

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

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

L'aumento rispetto all'esercizio precedente, pari a Euro 152.353, è dovuto prevalentemente dall'IMU relativa al fabbricato termale che nell'esercizio 2021, causa covid-19, l'art. 1 c. 599 della L. 178/2020 aveva invece previsto l'esenzione almeno per la prima rata in scadenza a giugno.

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

La voce "**Proventi da partecipazioni in altre imprese**" è costituita dai dividendi relativi alle azioni della Banca Prealpi San Biagio pari a € 26 (Euro 32 nel 2021).

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 € 7.912 (Euro 11.836 nel 2021).

La voce "**Proventi finanziari da altri**" è costituita da interessi attivi su c/c bancari e per il 2022 ammonta a €. 18 (Euro 1.118 nel 2021).

### ***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	29.343	29.343

Essi si riferiscono agli interessi passivi sullo scoperto di conto corrente e ai mutui 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	PERDITE FISCALI
Importo al termine dell'esercizio precedente	433	120.000
Variazione verificatasi nell'esercizio	-	120.000
Importo al termine dell'esercizio	433	240.000
Aliquota IRES	24%	24%
Aliquota IRAP	3,9%	3,9%

### Informativa sulle perdite fiscali

	Ammontare es. 2022/0	Aliquota fiscale es. 2022/0	Imposte anticipate rilevate es. 2022/0	Ammontare es. 2021/0	Aliquota fiscale es. 2021/0	Imposte anticipate rilevate es. 2021/0
Perdite fiscali dell'esercizio	500.000			250.000		
di esercizi precedenti	-			250.000		
Totale perdite fiscali	500.000			500.000		
Perdite fiscali a nuovo recuperabili con ragionevole certezza	500.000	24%	120.000	500.000	24%	120.000

### Nota Integrativa Altre Informazioni

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

Il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio 2022 è risultato essere di n° 70 unità, così suddiviso:

	Impiegati	Operai	Totale Dipendenti
Numero medio	18	52	70

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

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	78.481	20.705

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 20.705.

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

Si precisa che l'importo spettante al Collegio Sindacale, pari a Euro 20.705, è comprensivo di Euro 6.212 per l'attività di revisione legale dei conti. I componenti del Collegio Sindacale non svolgono attività di consulenza a favore della Società.

	Revisione legale dei conti annuali	Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione
Valore	6.212	6.212

### ***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 2022.

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

A seguito dell'eliminazione dei conti d'ordine dallo Stato patrimoniale, si riportano gli impegni della Società, che al 31 dicembre 2022 si riferiscono all'impegno quinquennale (1/01/2020-31/12/2024) nei confronti della società Honeywell per la manutenzione ordinaria degli impianti di automazione (per Euro 64.086) e all'impegno quinquennale (1/10/2021-31/10/2026) nei confronti della società Intesa San Paolo Rent for You per il noleggio di un bene strumentale (per Euro 40.250).

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

I primi mesi dell'esercizio successivo, diversamente da quanto avvenuto nel biennio 2020-2021 a causa dell'emergenza sanitaria Covid-19, non hanno visto particolari criticità con riferimento al calendario di apertura delle diverse attività aziendali. Le cure termali, coerentemente a quanto avvenuto in passato, sono previste iniziare il 3 aprile, mentre il reparto di fisioterapia e idrokinesiterapia ha riaperto l'attività a metà febbraio. Il settore benessere, infine, ha svolto la propria attività senza soluzione di continuità, dopo un breve periodo di chiusura per le attività manutentive nel mese di novembre 2022.

I ricavi del 1° bimestre 2023, pari a Euro 578.790, si confrontano con Euro 468.101 del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, con un incremento del 23,65% dovuto esclusivamente al maggior fatturato realizzato nel settore piscine e area wellness.

Con riferimento alle dinamiche inflattive sul fronte dei costi, che hanno pesantemente inciso sui risultati del 2022, si segnala che la Società, al momento, non sta riscontrando alcun segnale di riduzione dei prezzi per le principali materie prime e materiali di consumo. Fanno eccezione i costi di acquisto delle energie, che, ancorché su livelli ancora superiori a quelli del periodo antecedente la "crisi energetica", hanno beneficiato della riduzione dei prezzi di mercato, in modo particolare per l'energia elettrica.

La Società sta contrastando queste dinamiche attraverso un ulteriore aumento dei propri prezzi di vendita (cure a pagamento e servizi nel settore benessere), che vede l'introduzione di un nuovo listino prezzi a far data dal 1° aprile 2023.

Alla data di redazione del presente bilancio la Società non è in grado di valutare quali potranno essere gli eventuali ed ulteriori effetti sulla propria attività derivanti dal proseguimento della guerra in Ucraina, dall'aumento del tasso di inflazione e dall'aumento dei tassi di interesse. Tali fattori, infatti, potrebbero impattare negativamente sull'andamento dell'attività turistica nel territorio di Bibione, incidendo non solo sul clima di fiducia ma anche sul potere di acquisto delle famiglie.

Dal punto di vista delle autorizzazioni, si segnala che nel mese di febbraio 2023 la Società ha

ottenuto il rinnovo dell'autorizzazione ad operare quale "punto prelievi" di un'altra struttura sanitaria, per un periodo di cinque anni, decorrenti dal 28 febbraio 2023.

In data 29 marzo 2023 hanno avuto luogo le attività di verifica, condotte da "Azienda Zero" (Regione Veneto), a fronte della domanda di accreditamento per le branche specialistiche ambulatoriali di cardiologia e dermatologia, che la Società ha presentato nel mese di marzo 2022.

A fronte di un esito positivo di tali verifiche, che si sono limitate a fornire alla Società alcune limitate prescrizioni, la Società è in attesa di ricevere il provvedimento di accreditamento.

### ***Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124***

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125-bis, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria di qualunque genere, dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125-bis del medesimo articolo, la Società attesta che in aggiunta a quanto pubblicato nel Registro Nazionale degli Aiuti di Stato, nel 2022 ha ricevuto/incassato € 80.328 dall'Agenzia delle Entrate quale contributo a fondo perduto ex D.L. 73/2021 (perequativo), € 23.887,64 dal Gestore dei servizi energetici (GSE) quale contributo per tariffa incentivante /contributo c/scambio riferito ad impianto fotovoltaico ed € 12.990,22 dal Gestore dei servizi energetici (GSE) quale contributo in conto termico per la pompa di calore.

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

Si propone di coprire la perdita dell'esercizio 2022, pari a Euro 640.744,06 mediante l'utilizzo 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.

### **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, li 30.03.2023

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 2022**

### **INTRODUZIONE**

Signori Azionisti,

il bilancio che sottoponiamo alla Vostra attenzione, che chiude con una perdita di Euro 640.744 (perdita di Euro 1.489.081 nel 2021), si riferisce ad un esercizio che è stato profondamente toccato dal significativo aumento dei costi delle materie prime, in modo particolare di quelle energetiche, e dagli effetti di medio periodo conseguenti alla grave discontinuità generata dall'emergenza sanitaria Covid del biennio 2020-2021.

In ragione di ciò, nella redazione del presente bilancio la Società si è avvalsa della facoltà di sospendere la contabilizzazione degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali di competenza dell'esercizio, come previsto dall'art. 60, comma 7-bis, del D.L. 104/2020, norma successivamente prorogata anche con l'art. 3, comma 8, del D.L. 198/2022, conv. L 14/2023. Nella nota integrativa al bilancio sono riportati gli effetti sul risultato dell'esercizio derivanti dall'applicazione di tale deroga.

La presente relazione fornisce un'esauriente illustrazione dei risultati economici conseguiti dalla Società nel difficile contesto sopra delineato, oltre a rappresentare l'evoluzione della sua situazione finanziaria e patrimoniale nel corso del 2022.

Gli Amministratori hanno approvato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2022 nel corso della riunione del 30 marzo 2023.

### **ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

La Società opera nel settore termale e curativo e, in questo 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 persegue 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 come "stabilimento termale con attività mediche



polispecialistiche” e, in questo ambito, è accreditata 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
	Diagnostica 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

Oltre alle cure termali e alle varie prestazioni specialistiche ambulatoriali più sopra indicate, la Società opera anche nell’ambito del “benessere” delle persone, attraverso la gestione di piscine termali, 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 provenienti dal Nord Europa.

I principali fattori di competitività su cui può contare la Società sono i seguenti:

- elevata qualità dello stabilimento termale;
- alta professionalità di tutti gli operatori, sia nell'ambito curativo che del benessere;
- ampia gamma di servizi e trattamenti offerti alla clientela.

Nel corso del 2022 la Società ha ottenuto i risultati indicati nel conto economico riclassificato di seguito indicato:

	2022		2021	
	consuntivo		consuntivo	
Ricavi caratteristici	5.793.232		4.238.709	
Altri ricavi	105.700		289.252	
<b>RICAVI</b>	<b>5.898.932</b>	<b>100%</b>	<b>4.527.961</b>	<b>100%</b>
Consumi di materie prime	- 883.490	-15,0%	- 706.383	-15,6%
Costi energetici	- 1.324.443	-22,5%	- 806.538	-17,8%
Lavanderia	- 211.372	-3,6%	- 143.627	-3,2%
Compensi medici e altri professionisti	- 318.825	-5,4%	- 251.896	-5,6%
Lavoro diretto	- 1.619.742	-27,5%	- 1.303.855	-28,8%
Altri costi operativi	- 139.841	-2,4%	- 119.941	-2,6%
<b>Costi di produzione</b>	<b>- 4.497.713</b>	<b>-76,2%</b>	<b>- 3.332.240</b>	<b>-73,6%</b>
<b>GROSS PROFIT</b>	<b>1.401.220</b>	<b>23,8%</b>	<b>1.195.721</b>	<b>26,4%</b>
Lavoro indiretto	- 697.468	-11,8%	- 623.160	-13,8%
Manutenzioni	- 378.866	-6,4%	- 349.880	-7,7%
Costi generali ed amministrativi	- 263.524	-4,5%	- 245.340	-5,4%
Pubblicità	- 141.461	-2,4%	- 112.111	-2,5%
Costi di godimento beni di terzi	- 29.650	-0,5%	- 10.498	-0,2%
Oneri diversi di gestione	- 254.052	-4,3%	- 101.699	-2,2%
<b>Altri costi operativi</b>	<b>- 1.765.020</b>	<b>-29,9%</b>	<b>- 1.442.688</b>	<b>-31,9%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>- 363.800</b>	<b>-6,2%</b>	<b>246.967</b>	<b>-5,5%</b>
Ammortamenti	-	0,0%	- 1.224.995	-27,1%
<b>EBIT</b>	<b>- 363.800</b>	<b>-6,2%</b>	<b>- 1.471.962</b>	<b>-32,5%</b>
Oneri e proventi finanziari netti	- 52.199	-0,9%	- 38.848	-0,9%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>- 415.999</b>	<b>-7,1%</b>	<b>- 1.510.810</b>	<b>-33,4%</b>
Imposte sul reddito	- 224.745	-3,8%	21.728	0,5%
<b>UTILE (PERDITA) DEL PERIODO</b>	<b>- 640.744</b>	<b>-10,9%</b>	<b>- 1.489.082</b>	<b>-32,9%</b>

I ricavi del 2022 evidenziano, in tutti i settori di attività, un progressivo recupero rispetto ai livelli minimi toccati nel biennio precedente, che, come è noto, è stato particolarmente caratterizzato dall'emergenza sanitaria Covid-19.

I ricavi del 2022, tuttavia, sono ancora più bassi rispetto a quelli del 2019, ultimo anno prima dell'avvento del Covid-19, in ragion del fatto che il ritorno alla normalità, ben testimoniato dal progressivo recupero dei ricavi, richiede, ad avviso della Società, ancora qualche tempo.

La tabella di seguito esposta confronta i ricavi del 2022 con quelli di alcuni esercizi precedenti:

	2022	2021	2020	2019
Ricavi cure	3.232.997	2.867.443	2.067.961	4.054.670
Ricavi benessere	2.512.805	1.340.472	1.416.145	3.290.514
Bar Life	47.430	30.794	28.299	77.432
<b>Ricavi della gestione caratteristica</b>	<b>5.793.232</b>	<b>4.238.709</b>	<b>3.512.405</b>	<b>7.422.616</b>
Ricavi della gestione accessoria	105.700	289.252	374.252	63.473
<b>Ricavi totali</b>	<b>5.793.232</b>	<b>4.238.709</b>	<b>3.512.405</b>	<b>7.422.616</b>

I ricavi del settore cure si riferiscono alle cure termali, erogate in convenzione e a pagamento (principalmente fangobalneoterapia, cure inalatorie, cure O.R.L., riabilitazione vascolare, riabilitazione respiratoria), ai trattamenti di fisioterapia e idrokinesiterapia, agli esami diagnostici e alle visite specialistiche.

L'aumento dei ricavi del settore cure nel 2022, rispetto all'esercizio precedente, è dovuto sia a maggiori prestazioni erogate dalla Società che all'adeguamento delle tariffe, che ha interessato anche le prestazioni in convenzione. Le Autorità, infatti, per il 2022 hanno concesso un aumento delle tariffe convenzionate, che risultavano invariate da alcuni anni, quale misura di ristoro, sia pur parziale, a fronte dei significativi aumenti dei costi.

I ricavi del settore benessere si riferiscono agli ingressi piscina, ai servizi della SPA Beauty Farm e a quelli del bar-ristorazione. L'aumento di tali ricavi rispetto al 2021 è dovuto anche al maggior periodo di apertura, poiché nell'anno precedente tutti i reparti dell'area benessere erano rimasti chiusi per un prolungato periodo di tempo a causa dei provvedimenti governativi di contrasto alla diffusione del Covid.

I ricavi della gestione accessoria del 2022 si riferiscono ai contributi impianto fotovoltaico, a fitti attivi e ad una serie di ricavi minori. Tali ricavi si riducono rispetto al biennio 2020-2021 poiché in tale periodo la Società aveva beneficiato di vari contributi Covid-19.

I costi di produzione totali, nel 2022 pari a Euro 4.497.713 (Euro 3.332.240 nel 2021), aumentano rispetto all'esercizio precedente per effetto dei maggiori volumi di attività e dei maggiori costi di acquisto delle materie prime, in modo particolare di quelle energetiche.

Il maggior impatto sulla redditività aziendale è stato determinato dal significativo aumento dei costi dell'energia elettrica e del combustibile per riscaldamento. Si segnala che nel 2022, a parità di consumi, il maggior prezzo di acquisto delle energie rispetto all'esercizio precedente ha comportato un impatto negativo sull'ebitda di periodo pari a Euro 420 mila.

L'aumento del costo del lavoro diretto nel 2022 rispetto al 2021 è dovuto prevalentemente al maggior periodo di apertura delle attività nel settore benessere.

Gli altri costi operativi del 2022, pari a Euro 1.765.020 (Euro 1.442.688 nel 2021), aumentano in ragione delle dinamiche inflattive e per il fatto che nel 2021 la Società era stata esonerata dal pagamento del 50% dell'IMU, quale misura di sostegno alle imprese colpite da Covid-19.

L'andamento dei ricavi e dei costi nel corso del 2022, secondo le dinamiche più sopra descritte, ha determinato una maggior incidenza dei costi sul valore della produzione, con la conseguenza che la Società ha realizzato nel corso del 2022 un Ebitda negativo pari a Euro 363.800, contro un

Ebitda negativo nel 2021 pari a 246.967.

Nel 2022 la Società si è avvalsa della facoltà di sospendere gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali ricorrendo al regime derogatorio di cui all'art. 60, comma 7-bis, del D.L. 104/2020. Tale possibilità, prevista quale misura di sostegno alle imprese colpite dalla pandemia Covid-19, è stata prorogata con successivi interventi legislativi, da ultimo con l'art. 3, comma 8, del D.L. 198/2022, conv. L. 14/2023. La società ha optato per la sospensione integrale degli ammortamenti, ritenendo che la relativa imputazione a bilancio avrebbe generato una perdita operativa non rappresentativa della reale operatività dell'intero complesso economico aziendale; inoltre, la Società ha ritenuto che la vita utile delle immobilizzazioni, da intendersi come durata economico-tecnica, sia estendibile per un ulteriore anno rispetto a quanto previsto nel piano economico-tecnico originario delle medesime immobilizzazioni; per tale motivo, il piano di ammortamento delle immobilizzazioni è stato traslato di un esercizio. La traslazione di un anno del piano di ammortamento dal punto di vista civilistico comporta che la quota di ammortamento che sarebbe stata di competenza del 2022 verrà contabilizzata nel conto economico del 2023, e così via negli esercizi successivi.

L'adozione di tale regime derogatorio ha consentito alla Società di non contabilizzare nel conto economico 2022 l'importo di Euro 1.235.417 a titolo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali. Inoltre, considerato che tale deroga è stata utilizzata solo ai fini civilistici e non fiscali, la Società ha contabilizzato a conto economico imposte differite per Euro 344.681, con contropartita il fondo imposte differite dello stato patrimoniale.

La voce del conto economico "imposte sul reddito" accoglie dette imposte differite al netto delle imposte anticipate contabilizzate nel 2022 su parte della perdita fiscale portata a nuovo.

## POSIZIONE FINANZIARIA E PATRIMONIO NETTO

La posizione finanziaria della Società alla fine del 2022 e del 2021 si presenta come segue:

	31-dic-22	31-dic-21
Cassa e banche attive	54.011	1.061.966
<b>Disponibilità finanziarie</b>	<b>54.011</b>	<b>1.061.966</b>
Debiti in conto corrente	- 165.561	
Finanziamento chirografario	- 194.198	-
Mutuo ipotecario	-	- 421.603
Mutuo chirografario	- 1.500.000	- 1.500.000
<b>Debiti verso banche</b>	<b>- 1.859.759</b>	<b>- 1.921.603</b>
Posizione Finanziaria Netta	<b>- 1.805.748</b>	<b>- 859.637</b>

Si rinvia al Rendiconto finanziario, presentato nella parte iniziale della Nota Integrativa, per una esauriente illustrazione delle ragioni della riduzione delle disponibilità liquide nel corso dell'esercizio.

In questa sede si fornisce una sintesi di tali flussi:

	2022	2021
<b>Cassa e banche attive a inizio anno</b>	<b>1.061.966</b>	<b>2.208.994</b>
Liquidità assorbita prima delle variazioni del capitale circolante netto (e dopo il pagamento degli interessi passivi)	(274.347)	(175.135)
Liquidità generata (assorbita) dalla gestione del capitale circolante netto e degli altri fondi	(336.423)	142.683
Liquidità assorbita con le operazioni di investimento in immobilizzazioni materiali ed immateriali	(335.341)	(558.932)
Liquidità generata con l'accensione di un nuovo finanziamento bancario chirografario	359.759	0
Liquidità assorbita per rimborso mutuo in pool ipotecario a m/l	(421.603)	(555.644)
<b>Cassa e banche attive a fine anno</b>	<b>54.011</b>	<b>1.061.966</b>

Di seguito si propone uno schema di riclassificazione dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021, allo scopo di presentare gli indici relativi ai Margini di Struttura (primario e secondario) generalmente adottati nelle relazioni al bilancio.

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO					
Attivo	Importo in unità di €		Passivo	Importo in unità di €	
	31/12/2021	31/12/2022		31/12/2021	31/12/2022
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>10.866.010</b>	<b>11.240.323</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>9.692.183</b>	<b>9.051.440</b>
Immobilizzazioni immateriali	35.261	36.112	Capitale sociale	6.000.000	6.000.000
Immobilizzazioni materiali	10.785.548	11.120.039	Riserve	3.692.183	3.051.440
Immobilizzazioni finanziarie	45.201	84.172			
			<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>1.817.739</b>	<b>1.998.089</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE (AC)</b>	<b>1.973.558</b>	<b>1.343.741</b>			
Magazzino	411.315	549.054			
Liquidità differite	500.277	740.676	<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.329.646</b>	<b>1.534.535</b>
Liquidità immediate	1.061.966	54.011			
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>12.839.568</b>	<b>12.584.064</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>12.839.568</b>	<b>12.584.064</b>

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE					
Attivo	Importo in unità di €		Passivo	Importo in unità di €	
	31/12/2021	31/12/2022		31/12/2021	31/12/2022

<b>CAPITALE INVESTITO OPERATIVO</b>	<b>12.835.048</b>	<b>12.579.544</b>	<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>9.692.183</b>	<b>9.051.440</b>
			<b>PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>	<b>1.921.859</b>	<b>1.859.969</b>
<b>IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI</b>	<b>4.520</b>	<b>4.520</b>			
			<b>PASSIVITA' OPERATIVE</b>	<b>1.225.526</b>	<b>1.672.655</b>
<b>CAPITALE INVESTITO (CI)</b>	<b>12.839.568</b>	<b>12.584.064</b>	<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>12.839.568</b>	<b>12.584.064</b>

Gli indici che ne risultano sono i seguenti:

2021

2022

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI				
Margine primario di struttura	<i>Mezzi propri - Attivo fisso</i>	-€	1.173.827	-€ 2.188.883
Quoziente primario di struttura	<i>Mezzi propri / Attivo fisso</i>		0,89	0,81
Margine secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso</i>	€	643.912	-€ 190.794
Quoziente secondario di struttura	<i>(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso</i>		1,06	0,98

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI				
Quoziente di indebitamento complessivo	<i>(Pml + Pc) / Mezzi Propri</i>		0,32	0,39
Quoziente di indebitamento finanziario	<i>Passività di finanziamento / Mezzi Propri</i>		0,20	0,21

INDICI DI REDDITIVITA'				
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>		-14,27%	-6,84%
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>		-14,48%	-4,44%
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>		-13,31%	-3,41%
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>		-39,65%	-6,62%

INDICATORI DI SOLVIBILITA'				
Margine di disponibilità	<i>Attivo circolante - Passività correnti</i>	€	643.912	-€ 190.794
Quoziente di disponibilità	<i>Attivo circolante / Passività correnti</i>		1,48	0,88
Margine di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti</i>	€	232.597	-€ 739.848
Quoziente di tesoreria	<i>(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti</i>		1,17	0,52

## INVESTIMENTI

Nel corso del 2022 la Società ha realizzato alcuni importanti investimenti finalizzati a mantenere la piena funzionalità e gli elevati standard qualitativi dello stabilimento termale.

Gli investimenti del 2022 ammontano a complessivi Euro 335.341 (Euro 558.932 nel 2021), principalmente per:

- Anticipo per la realizzazione della nuova centrale termica a gas metano (Euro 126.000 circa);
- Opere edili e di scavo per le nuove linee di allaccio gas metano e relative tubazioni, nuove linee di alimentazione caldaie, nuovi impianti elettrici per la centrale termica ed interfacciamento al sistema Honeywell (Euro 52.000 circa);
- Totale revisione meccanica del compressore a servizio dei reparti inalatori (Euro 36.000 circa);
- Nuovi lettini ed ombrelloni per il parco esterno della piscina (Euro 18.000 circa);
- Nuovo purificatore d'aria respirabile BAP42+ per inalazioni (Euro 15.000 circa);
- Acquisto di nuove lavasciugatrici per reparti cure (Euro 11.000 circa);
- Acquisto di nuove attrezzature per la cucina del bar/ristorante – friggitrice, lavabicchieri, motore aspirazione cucina (Euro 11.000);
- Nuove calate in acciaio inox per l'erogazione del fango termale (Euro 9.000 circa);
- Asfaltatura strada accesso lato parcheggio terme (Euro 8.000 circa);
- Modulo per l'alloggiamento del riduttore di pressione e contatori gas metano (Euro 8.000 circa);
- Acquisto di nuovi computer (Euro 7.000 circa);
- Acquisto di nuovo arredamento per i reparti di fangobalneoterapia – panchine in alluminio, illuminazione a LED, lavatoio, ecc. (Euro 7.000 circa);
- Acquisto di un gazebo brandizzato "Estate Outdoor Summer SPA" (Euro 5.000 circa);
- Acquisto di un nuovo impedenzometro (Euro 4.000 circa);
- Acquisto di una nuova tecnologia ad emissione laser abbinata a una radiofrequenza per il trattamento filler non invasivo per la SPA Beauty Farm (Euro 4.000 circa);
- Sostituzione della pompa di calore per il polarium dell'area wellness (Euro 4.000 circa);
- Nuova stufa per la sauna (Euro 3.000 circa);
- Nuova illuminazione a LED per la piscina interna area benessere e spogliatoi (Euro 2.000 circa);
- Nuove stampanti fiscali (Euro 2.000 circa);
- Nuovo defibrillatore (Euro 2.000 circa).



## FATTI DI RILIEVO DELL'ESERCIZIO

Nel paragrafo intitolato "Andamento della gestione" si è detto del progressivo recupero dei ricavi nel 2022 rispetto all'esercizio precedente, che ha interessato tutti i settori di attività.

Tali maggiori ricavi sono stati conseguiti in virtù dell'aumento del numero di prestazioni in ambito curativo, dell'incremento degli ingressi nel settore piscine e area wellness, peraltro favorito da un maggior numero di giorni di apertura, e di un certo aumento dei prezzi e delle tariffe per le prestazioni rese dalla Società.

Con riferimento a quest'ultimo aspetto, si segnala, infatti, che la Società ha cercato di recuperare, almeno in parte, il significativo aumento dei costi delle materie prime e di quelle energetiche in particolare, attraverso l'adeguamento dei propri listini, sia per i servizi del settore benessere che per le prestazioni curative a pagamento.

Per quanto riguarda i trattamenti curativi in regime di convenzione con il Servizio Sanitario Nazionale, che rappresentano la parte prevalente dei ricavi della Società nel settore curativo, si segnala che nel corso del 2022 le Autorità competenti in materia hanno riconosciuto un aumento delle tariffe del 20% per tutte le cure termali, con effetto retroattivo al 1° gennaio 2022. Tale aumento ha riguardato le tariffe che erano state definite dalle Autorità competenti nell'ormai lontano 2 febbraio 2017, rimaste quindi fisse ed invariate per tutto il periodo successivo, malgrado i costi di gestione dello Stabilimento termale siano nel frattempo aumentati in misura anche maggiore a quanto riconosciuto nel 2022 dalle Autorità.

Solo per citare un esempio, il solo aumento dei costi energetici nel 2022 rispetto al 2021, a parità di consumi, ha comportato una perdita di Ebitda di Euro 420 mila. Se il confronto dei prezzi viene fatto con il 2019, la perdita di Ebitda, a parità di consumi, supera i 600 mila Euro.

Si segnala che l'adeguamento delle tariffe in convenzione nel 2022, rispetto a quelle definite per gli anni dal 2016 al 2021, ha consentito alla Società di aumentare i relativi ricavi per Euro 242.751.

Dal punto di vista dei rapporti istituzionali, si segnala che in data 29 marzo 2022 la Società ha presentato domanda di accreditamento per le due branche di specialistica ambulatoriale della cardiologia e dermatologia. Le attività di verifica da parte di "Azienda Zero" della Regione Veneto si sono svolte, con esito positivo per la Società, nel mese di marzo 2023, a fronte delle quali potrà essere emesso, da parte dell'Autorità, il provvedimento di accreditamento.

## RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

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

Tali rapporti, di natura esclusivamente finanziaria, 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, infatti, Bibione Terme S.p.A. ha concesso un finanziamento temporaneo alla società controllante per l'importo di Euro 400.000, 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 30 dicembre 2022.

## **RICERCA, CERTIFICAZIONI E QUALITÀ**

La Società non ha svolto in maniera diretta attività di ricerca e sviluppo, ma ha sostenuto, in maniera coerente alle previsioni normative, l'attività di ricerca della Fondazione per la Ricerca Scientifica Termale (FORST), attraverso l'erogazione di un contributo di Euro 7.411, 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, per poter coniugare gli obiettivi di crescita, di protezione dell'ambiente e di tutela e valorizzazione della componente sociale.

La volontà di perseguire un equilibrio ottimale tra queste molteplici dimensioni rappresenta un "valore" per la Società, non solo dal punto di vista etico, ma anche perché permette di avere vantaggio competitivo e di perseguire la crescita nel medio-lungo termine.

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

L'attuale contesto economico generale presenta delle evidenti criticità, che sono andate ad aggiungersi a quelle di più lungo periodo e rappresentate dalla bassa crescita del Paese, dall'invecchiamento della popolazione e dall'elevato debito pubblico.

Le nuove criticità, anche a non voler citare in questa sede il preoccupante conflitto in Ucraina, sono rappresentate dall'elevato tasso di inflazione e dall'aumento dei tassi di interesse, che hanno assunto una portata tale da incidere profondamente sul potere di acquisto delle famiglie.

I numerosi segnali di rallentamento dell'economia nazionale ed internazionale, inoltre, potrebbero influire non solo sul clima di fiducia delle persone, e quindi sulla loro propensione ai consumi, ma anche sul mercato del lavoro, in termini di opportunità lavorative.

La Società, come tutti gli operatori economici, è esposta a questi rischi di contesto economico generale e risente, a livello settoriale, della tendenza a considerare le cure termali come un prodotto "maturo". Questa visione, contrariamente a quanto dovrebbe essere, è indotta dalla mancanza di investimenti pubblici nel settore termale, a cominciare dall'assenza di un'adeguata formazione dei medici di base, già al livello universitario e nei successivi corsi di specializzazione.

La Società mitiga tali rischi attraverso la costante attenzione ai bisogni della propria clientela, che diventano centrali nella strategia aziendale. La formazione continua del personale e la diffusione di informazioni nei confronti dei medici di base e specialisti, rafforzata anche attraverso l'ingaggio di un informatore scientifico, rappresentano dei driver di crescita e fattore di competitività.

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

Come descritto nel paragrafo della presente relazione dedicato all'analisi della posizione finanziaria netta della Società, nel corso del 2022 Bibione Terme S.p.A. ha visto ridursi le proprie disponibilità liquide in ragione sia dei risultati negativi della gestione che degli

investimenti effettuati.

L'assorbimento di risorse finanziarie dalla gestione caratteristica, come già detto in più parti della presente relazione, è dovuto prevalentemente al significativo aumento dei costi energetici, che da solo ha sottratto risorse finanziarie, rispetto al 2021, per circa Euro 420 mila.

Il budget 2023 prevede il ritorno ad un Ebitda positivo e quindi a corrispondenti flussi di cassa della gestione caratteristica. Il piano di investimenti in immobilizzazioni verrà condiviso con il sistema bancario, con cui la Società mantiene positive relazioni.

Per quanto riguarda il rischio di credito sulle attività finanziarie detenute dalla Società, rappresentate principalmente dai crediti verso clienti, si segnala che la Società non è esposta a tale rischio, poiché detti crediti sono nei confronti dell'azienda AULSS n.4 Veneto Orientale.

Tali crediti, maturati nell'ambito della convenzione in essere con il Servizio Sanitario Nazionale, vengono pagati puntualmente e tempestivamente dalla controparte.

La Società è esposta al "rischio di mercato" per le variazioni dei tassi di interesse sui debiti bancari, sia a breve che a medio lungo termine, in quanto entrambi accessi a tassi di interesse variabile.

## RISORSE UMANE

Il numero medio dei dipendenti nel corso dell'esercizio 2022 è risultato essere di n° 70 unità, così suddiviso:

- Operai n° 52 (uomini n° 12 – donne n° 40)
- Impiegati n° 18 (uomini n° 4 – donne n° 14)

Il numero medio dei dipendenti nel 2022 è aumentato di 16 unità rispetto alle 54 unità dell'anno precedente, per effetto del maggior periodo di apertura dello stabilimento termale rispetto all'anno 2021, quest'ultimo contraddistinto da un periodo di chiusura dell'area benessere di oltre cinque mesi dovuta all'emergenza sanitaria da Covid-19.

## 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 ha da tempo adottato 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.

Anche nel corso del 2022 il Modello di Gestione, Organizzazione e Controllo è stato aggiornato in

relazione alle nuove fattispecie di reato introdotte dal legislatore.

### 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**

I primi mesi dell'esercizio successivo, diversamente da quanto avvenuto nel biennio 2020-2021 a causa dell'emergenza sanitaria Covid-19, non hanno visto particolari criticità con riferimento al calendario di apertura delle diverse attività aziendali. Le cure termali, coerentemente a quanto avvenuto in passato, sono previste iniziare il 3 aprile, mentre il reparto di fisioterapia e idrokinesiterapia ha riaperto l'attività a metà febbraio. Il settore benessere, infine, ha svolto la propria attività senza soluzione di continuità, dopo un breve periodo di chiusura per le attività manutentive nel mese di novembre 2022.

I ricavi del 1° bimestre 2023, pari a Euro 578.790, si confrontano con Euro 468.101 del corrispondente periodo dell'esercizio precedente, con un incremento del 23,65% dovuto esclusivamente al maggior fatturato realizzato nel settore piscine e area wellness.

Con riferimento alle dinamiche inflattive sul fronte dei costi, che hanno pesantemente inciso sui risultati del 2022, si segnala che la Società, al momento, non sta riscontrando alcun segnale di riduzione dei prezzi per le principali materie prime e materiali di consumo. Fanno eccezione i costi di acquisto delle energie, che, ancorché su livelli ancora superiori a quelli del periodo antecedente la "crisi energetica", hanno beneficiato della riduzione dei prezzi di mercato, in modo particolare per l'energia elettrica.

La Società sta contrastando queste dinamiche attraverso un ulteriore aumento dei propri prezzi di vendita (cure a pagamento e servizi nel settore benessere), che vede l'introduzione di un nuovo listino prezzi a far data dal 1° aprile 2023.

Alla data di redazione del presente bilancio la Società non è in grado di valutare quali potranno essere gli eventuali ed ulteriori effetti sulla propria attività derivanti dal proseguimento della guerra in Ucraina, dall'aumento del tasso di inflazione e dall'aumento dei tassi di interesse. Tali fattori, infatti, potrebbero impattare negativamente sull'andamento dell'attività turistica nel territorio di Bibione, incidendo non solo sul clima di fiducia ma anche sul potere di acquisto delle famiglie.

Dal punto di vista delle autorizzazioni, si segnala che nel mese di febbraio 2023 la Società ha ottenuto il rinnovo dell'autorizzazione ad operare quale "punto prelievi" di un'altra struttura sanitaria, per un periodo di cinque anni, decorrenti dal 28 febbraio 2023.

In data 29 marzo 2023 hanno avuto luogo le attività di verifica, condotte da "Azienda Zero" (Regione Veneto), a fronte della domanda di accreditamento per le branche specialistiche ambulatoriali di cardiologia e dermatologia, che la Società ha presentato nel mese di marzo 2022.

A fronte di un esito positivo di tali verifiche, che si sono limitate a fornire alla Società alcune limitate prescrizioni, la Società è in attesa di ricevere il provvedimento di accreditamento.

## **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 2022, così come presentato, da cui emerge una perdita di Euro 640.744,06, che si propone di coprirla mediante l'utilizzo 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, 30 marzo 2023

Per il Consiglio di Amministrazione  
Dott. Alessandro Vardanega  
Presidente

## RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE AGLI AZIONISTI

Agli azionisti della Società BIBIONE TERME S.p.A.

### Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, 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, co. 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 2022, 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 2022, 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.

#### ***Richiamo di informativa –Utilizzo delle deroghe contabili***

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo della Nota integrativa che riporta le informazioni pertinenti ad illustrare le motivazioni della sospensione degli ammortamenti consentita

attraverso la L. n. 25/2022, di conversione del d.l. n. 4/2022 (cosiddetto “Sostegni-ter”), con riguardo ai bilanci dell’esercizio 2022.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

### ***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. 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, co. 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 2022, 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 2022 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 2022 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 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, co. 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 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 e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

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 nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

La Società si è avvalsa della sospensione degli ammortamenti estesa attraverso La l. n. 25/2022, di conversione del d.l. n. 4/2022 (cosiddetto "Sostegni-ter"), ai bilanci dell'esercizio 2022.

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 affrontare eventuali conseguenze riconducibili alla ripresa post pandemica e alla difficile congiuntura economica derivante dalla guerra in Ucraina, 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, 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.

Non è stata presentata denuncia al Tribunale ex art. 2409 c.c.

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

Nel corso dell'esercizio non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-*sexies* d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

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**

Nella redazione del bilancio, gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.

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, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione, da parte dei soci, del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dagli Amministratori.

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

*Portogruaro, 11 aprile 2023*

Il Collegio Sindacale

*Dott. Renato Murer* (Presidente)

*Dott.ssa Elena Francescutti* (Sindaco effettivo)

*Dott. Roberto Cicuto* (Sindaco effettivo)