

**RIMINITERME SPA**

**Sede legale ed amministrativa  
Viale Principe di Piemonte n. 56  
47831 Miramare di Rimini**

**Capitale Sociale € 3.366.808  
CCIAA di Rimini n. 6566/99  
Codice fiscale e Partita Iva 02666500406**

<b>BILANCIO DI PREVISIONE ANNO 2024</b>
---

**Cariche Sociali**

Amministratore Unico

**Dott. Ivan Gambaccini**

Collegio Sindacale

**Dott. Davide Muratori  
Dott. Andrea Cenerini  
Rag. Grazia Righetti**

**Presidente  
Sindaco  
Sindaco**

Revisore Legale dei Conti

**Dott. Mario Giglietti**

## **Signori Azionisti**

Vi sottoponiamo, per l'approvazione, il bilancio previsionale relativo all'esercizio 2024, illustrando inoltre gli elementi caratterizzanti il contesto in cui opera la società.

Lo Statuto Sociale prevede che ogni anno l'organo amministrativo predisponga, approvi e trasmetta ai soci, il bilancio annuale di previsione relativo all'esercizio successivo costituito da:

- a) una relazione illustrativa dei principali obiettivi e operazioni che la società intende rispettivamente perseguire e realizzare per l'anno successivo e dei mezzi da adottare a tal fine;
- b) un conto economico previsionale;
- c) uno stato patrimoniale previsionale;
- d) un rendiconto finanziario prospettico.

Si trasmette pertanto la presente relazione sintetica e l'allegato bilancio annuale di previsione 2024 nel rispetto della sua approvazione in Assemblea dei Soci nei tempi previsti dallo statuto sociale.

Seguendo l'ordine della loro esposizione nel presente documento, il conto economico e la situazione patrimoniale che vengono allegati, contengono nell'ordine il bilancio consuntivo 2020 il bilancio consuntivo 2021, il bilancio consuntivo 2022, il bilancio pre-consuntivo dell'anno 2023 e nell'ultima colonna i valori previsionali per l'anno 2024.

I valori indicati sono espressi tramite arrotondamento alla unità di euro.

I citati prospetti contabili sono composti quindi dal conto economico e dalla situazione patrimoniale, entrambi riclassificati, sinteticamente, secondo la normativa sui bilanci in formato CEE con le precisazioni di cui sopra inerenti il conto economico.

### **1. PREMESSE**

Il D.Lgs. n. 267/200, art. 147-quarter (testo unico delle leggi sull'ordinamento degli Enti Locali) prevede che l'Ente Locale definisca, secondo la propria autonomia organizzativa, un Sistema di controlli sulle società partecipate attraverso l'adozione di obiettivi gestionali "strategici" a cui deve tendere la società partecipata, secondo parametri qualitativi e quantitativi.

Con mail in data 18/08/2023 il Comune di Rimini ha inviato gli obiettivi 2024 inseriti nel DUP 2024-2026 approvato con deliberazione della Giunta Comunale n. 54 del 03/08/2023.

Il bilancio previsionale che ci apprestiamo a rappresentare è stato redatto sulla base degli schemi di bilancio previsti dal codice civile limitatamente ai prospetti contabili di una società che adotta il bilancio in forma ordinaria.

Avremo quindi:

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Rendiconto finanziario

Per prassi l'ordine di esposizione vede al primo posto la redazione e confronto dei dati di conto economico e solo successivamente quelli di stato patrimoniale.

**Relazione illustrativa dei principali obiettivi e operazioni che la società intende perseguire e realizzare per l'anno successivo e dei mezzi da adottare a tal fine.**

Signori Azionisti,

Nella predisposizione del budget 2024 che si sottopone alla vostra attenzione, risulta fondamentale effettuare una analisi dei primi 9 mesi dell'anno 2023 e delle prospettive che si possono prevedere per l'anno prossimo.

Al 30 settembre i dati raccolti mostrano una situazione che conferma la ripresa e la fase di recupero dell'attività core (in particolare cure termali). Il divario con il 2019 è ancora rilevante ma il recupero rispetto al 2022, altrettanto significativo.

I clienti legati al SSN per cure termali e le attività wellness crescono del 19,8% e del 15,6% sull'anno 2022; gli utenti dell'area della riabilitazione diminuiscono del 4,3% in particolare a causa dei clienti INAIL drasticamente ridotti dalla locale unità territoriale che pur riconoscendo la ns azienda come punto di riferimento, ha praticamente annullato l'erogazione di cure riabilitative termali (-70% per oltre 100.000 euro di fatturato) a scapito di piani riabilitativi individuali economicamente meno redditizi.

Complessivamente i clienti della società al 30 settembre crescono del 7,7% sul 2023 portandosi a 19.296 unità.

L'orientamento che emerge non solo dai dati registrati ad oggi ma anche dalle tendenze dei mesi di ottobre, novembre e dicembre è quello di un recupero di fatturato importante che dovrebbe registrare a fine anno una crescita complessiva del 15% sul 2022 e una differenza negativa del 2,5% rispetto all'anno 2019, ultimo esercizio ordinario pre-pandemia.

A ciò ha sicuramente contribuito lo svolgimento del progetto Thalassà, espressione del bando voluto dal Comune di Rimini, che nell'esercizio 2023 ha generato ricavi per oltre 430.000 euro su un totale complessivo di 700.000 euro nel biennio ottobre 2022/settembre 2024.

I flussi turistici termali estivi hanno mostrato un crescente interesse verso il recupero dei flussi ordinari con una crescita che si è consolidata nel mese di settembre (storicamente il più numeroso per clienti termali); il progressivo dei primi dieci mesi vede un + 16,8% dei clienti termali turisti e del +24,7% dell'utenza locale; purtroppo il dato complessivo rispetto al 2019 è ancora negativo -11% (rispettivamente -38% e - 5%).

Di seguito una tabella che evidenzia l'andamento di tutto il sistema termale dell'Emilia Romagna (23 aziende) al 30 settembre: registriamo con piacere che i dati di Riminiterme anche quest'anno sono leggermente migliori rispetto all'intero sistema regionale.

<b>RAFFRONTO CASI TERMALI PROGRESSIVO GENNAIO - SETTEMBRE</b>						
PREST. ASL + INAIL	NUMERO			VARIAZIONE		
	2022	2023	DIFF	E.R.	EXTRA	TOT
RIMINITERME RER	2.201	2.745	24,7%			
RIMINITERME EXTRA RER	2.823	3.297	16,8%			
<b>TOTALE RIMINITERME</b>	<b>5.024</b>	<b>6.042</b>	<b>20,3%</b>	24,7%	16,8%	<b>20,3%</b>
Peso %le	7,5%	7,6%				
ALTRE TERME EMILIA ROMAGNA RER	44.295	54.383	22,8%			
ALTRE TERME EMILIA ROMAGNA EXTRA RER	17.516	18.903	7,9%			
<b>TOTALE ALTRE TERME EMILIA ROMAGNA</b>	<b>61.811</b>	<b>73.286</b>	<b>18,6%</b>	22,8%	7,9%	<b>18,6%</b>
Peso %le	92,5%	92,4%				
TOTALE TERME COTER RER	46.496	57.128	22,9%			
TOTALE TERME COTER EXTRA RER	20.339	22.200	9,1%			
<b>TOTALE TERME EMILIA ROMAGNA COTER</b>	<b>66.835</b>	<b>79.328</b>	<b>18,7%</b>	22,9%	9,1%	<b>18,7%</b>

Sul fronte dei costi purtroppo bisogna segnalare l'impatto generato dal fortissimo aumento dei tassi di interesse che hanno portato gli interessi passivi dei mutui sulla Novarese da circa 81.000 € a 171.000 €, andando ad abbattere una parte consistente dei minori costi dell'energia e gas che in fase di Bilancio di Previsione 2023 erano stati stimati.

L'esercizio in corso è stato caratterizzato dall'attenzione al contenimento dei costi variabili che hanno comunque subito un incremento dovuto all'inflazione, monitorando continuamente il flusso dei ricavi e le richieste di servizi da parte della clientela anche per cercare di ammortizzare al meglio gli ingenti costi di struttura tipici delle aziende sanitarie e termali.

Il costo del personale è in aumento di 270.000 € perché strettamente legato alle prestazioni erogate e al numero maggiore di percorsi di gruppo Talassà realizzati rispetto a quanto preventivato nel precedente bilancio di esercizio.

La società ha provveduto al pagamento, delle residue rate al 31 dicembre 2022 dei mutui in essere con Credit Agricole e AMCO spa.

In riferimento a quanto previsto dall'art. 11 dalla legge n. 100 del 31 luglio 2023, "Conversione in legge, con modificazioni, del decreto-legge 1° giugno 2023, n. 61, recante interventi urgenti per fronteggiare l'emergenza provocata dagli eventi alluvionali verificatisi a partire dal 1° maggio 2023", la società ha richiesto la sospensione della rata dei mutui scaduta in data 30 giugno 2023, ottenendo al momento la risposta positiva di Credit Agricole e Rivierabanca, mentre si è ancora in attesa di risposta da AMCO spa, che presumibilmente sarà anch'essa positiva.

In funzione di quanto detto è stato rimodulato il prospetto dei flussi finanziari che pertanto mostra un netto miglioramento dei saldi mensili rispetto alle previsioni di budget.

Indipendentemente dalle valutazioni espresse sulle previsioni della società nel prossimo anno, va considerato che il Comune di Rimini, socio di riferimento, ha comunicato che sono pervenute diverse manifestazioni di interesse all'acquisto della "Colonia" ed è intenzionato, tramite Riminiterme, ad avviare le procedure per bandire la gara per la vendita. Appare pertanto verosimile prevedere che nell'arco di uno o due anni la vendita sarà perfezionata di modo che con il ricavo sarà possibile estinguere i mutui bancari, ovvero, nella peggiore delle ipotesi, ridurne sensibilmente l'entità, in modo che la società sia comunque in grado di farvi fronte con la propria gestione ordinaria. Di tutto ciò si trova anche traccia negli "obiettivi strategici di Riminiterme spa da perseguire nell'anno 2024".

Con un quadro di riferimento così complesso, non è facile prevedere l'andamento del prossimo esercizio, per il quale comunque ci si può immaginare un ulteriore lieve consolidamento della ripresa del core-business sanitario nonostante le evidenti difficoltà di ripresa dei flussi turistici-termali concentrate nei mesi estivi. Difficilmente si può ipotizzare di tornare, causa anche l'attuale quadro economico, alle presenze pre-pandemia già nel 2024 e con ogni probabilità tali difficoltà prevarranno anche negli esercizi successivi.

La previsione, grazie agli ultimi gruppi del bando Talassà previsti nei primi mesi del 2024, all'investimento deciso per le attività di digital marketing orientate allo sviluppo del mercato locale, alle azioni su una attenta difesa del valore della società, sul controllo sistematico delle risorse, sul contenimento dei costi e sugli accorgimenti gestionali necessari per garantire la continuità aziendale ed il rispetto degli impegni presi con tutti gli stakeholder, dovrebbe mantenersi in area "utile di esercizio".

Questo è l'impegno dell'organo Amministrativo, nel rispetto del mandato ricevuto dai Soci.

## **2. CRITERI DI FORMAZIONE DEL BILANCIO PREVISIONALE 2024**

### OBIETTIVI SUL COMPLESSO DELLE SPESE DI FUNZIONAMENTO DELLA SOCIETA' A CONTROLLO PUBBLICO DEL COMUNE DI RIMINI "RIMINITERME spa."

Ai sensi di quanto previsto dalle disposizioni di legge vigenti, alla "società a controllo pubblico" (come definita dalle disposizioni di legge vigenti) "Riminiterme s.p.a." è assegnato, con decorrenza dal 2021 e fino a nuove diverse disposizioni di legge e/o del Comune di Rimini, il seguente obiettivo sul complesso delle rispettive "spese di funzionamento": per ciascun esercizio, a consuntivo, l'incidenza percentuale del "complesso delle spese di funzionamento" (da intendersi come il totale dei "costi della produzione" - voce "B" - del "conto economico" inserito nel bilancio di esercizio, al netto dei costi per "ammortamenti e svalutazioni" e dei canoni di leasing e con i "costi per il personale" assunti al netto dei costi delle categorie protette e degli automatismi contrattuali) sul "valore della produzione", non dovrà superare l'analoga incidenza annua media aritmetica percentuale (delle medesime "spese", rispetto al "valore della produzione") degli ultimi tre bilanci di esercizio precedenti, approvati all'inizio del medesimo esercizio.

Nei propri bilanci di esercizio (a consuntivo, a partire da quello dell'anno 2021) la società dovrà dimostrare numericamente, in apposito documento che componga il bilancio (a titolo esemplificativo la nota integrativa) o lo corredi (a titolo esemplificativo, non esaustivo, la relazione sulla gestione), l'avvenuto rispetto del suddetto obiettivo.

### **3. BILANCIO PRE-CONSUNTIVO 2023. VARIAZIONI RISPETTO AL PREVISIONALE 2023**

#### **Conto Economico**

#### **Valore della produzione**

Si prevede che al 31 dicembre 2023 il valore della produzione sia di euro 3.861.000 in deciso aumento (+7.35%) rispetto al dato previsionale di euro 3.596.900. Le motivazioni sono state espresse nella relazione illustrativa.

Si veda il raffronto nelle tabelle successive

	<b>Previsionale 2023</b>	<b>Pre-consuntivo 2023</b>
Ricavi dalle vendite per contanti	1.528.100	1.613.720
Ricavi vendite in convenzione SSN	1.923.800	2.075.780
Altri ricavi e proventi	145.000	171.500
<b>Totale voce A</b>	<b>3.596.900</b>	<b>3.861.000</b>

<b>Dettaglio Altri Ricavi e Proventi</b>	<b>Previsionale 2023</b>	<b>Pre-consuntivo 2023</b>
Locazione spazi	25.000	23.000
Incentivo GSE	25.000	25.000
Vendita spazi pubblicitari	7.000	2.500
Contributo legge 4	30.000	35.000
Altri ricavi e proventi	10.000	35.500
Locazione servizio spiaggia	48.000	50.500
<b>Totale voce A5</b>	<b>145.000</b>	<b>171.500</b>

#### **Costi della produzione**

	<b>Previsionale 2023</b>	<b>Pre-consuntivo 2023</b>
B6 Costi per m.prime, sussidiarie merci	98.400	135.000
B7 Costi per servizi	1.475.000	1.215.940
B8 Godimento beni di terzi	97.900	98.400
B9 Costi per il personale	1.325.000	1.595.000
B10 Ammortamenti e svalutazioni	387.000	350.000
B11 Variazione rimanenze	0	0
B14 Oneri diversi di gestione	236.550	278.700
<b>TOTALE COSTI PRODUZIONE</b>	<b>3.619.850</b>	<b>3.673.040</b>

• **costi per acquisti di materie prime** per materiali di consumo utilizzati nei reparti (medicinali, materiale monouso ecc) e prodotti per il punto vendita (creme termali ecc); il valore rispetto al dato di budget è in aumento per maggiori acquisti effettuati per prodotti di consumo e materiali di pulizia che sono stati anche influenzati dall'aumento inflattivo dei prezzi unitari. Il valore rappresenta il 3,5% del valore della produzione.

• **costi per servizi** dovuti per manutenzioni, per i noleggi di beni ed attrezzature, prestazioni professionali per medici e paramedici in libera professione, spese di pubblicità ed eventi, consulenze legali e diverse. Il valore complessivo è inferiore al budget in particolare nei costi relativi alle utenze (- euro 250.000 per energia elettrica e riscaldamento) per la diminuzione dei prezzi delle materie prime che in sede di budget erano stati valutati in funzione delle previsioni più onerose a suo tempo vigenti sui mercati internazionali. Aumenti anche per prestazioni professionali e per le manutenzioni ordinarie.

• **costi per il personale** il valore complessivo (euro 1.595.000) cresce rispetto alle previsioni di budget (euro 1.325.000) per l'aumento (specialmente nei mesi estivi) delle ore lavorate dal personale stagionale che è stato utilizzato per l'erogazione dei servizi termali e per lo svolgimento del progetto Thalassà. Nell'aumento del costo incide anche l'imminente rinnovo del CCNL (presumibile entro fine anno) delle aziende termali scaduto in data 30 giugno 2022; pertanto si è provveduto ad accantonare una somma pari a 40.000 euro in che in sede di predisposizione del budget 2023 non era stata considerata. Si segnala che le ore lavorate, raffrontate al 2022, risultano in aumentato del 5% (63.900 contro 60.900).

• **ammortamenti e svalutazioni:** si segnala che alla voce indicata sono state riportate le quote di ammortamento per euro 350.000 in diminuzione sul valore del budget; rispetto al piano di investimenti previsto, alcuni investimenti (riferimento impianto termale) sono stati rimandati al prossimo esercizio.

• **oneri diversi di gestione** La voce comprende gli altri oneri correlati alla gestione ordinaria dell'impresa, nel preconsuntivo gli importi più significativi sono relativi all'Iva pro-rata non detraibile.

### **Proventi e oneri finanziari**

	Previsionale 2023	Pre-consuntivo 2023
C16 Proventi e oneri finanziari	70.000	171.000

Il valore di preconsuntivo è pari ad euro 171.000 e si riferisce alla quota interessi sui mutui contratti nel mese di maggio 2018 con gli istituti di credito Credit Agricole Cariparma, BPER e Riviera Banca. Tale valore è notevolmente aumentato rispetto al dato del Budget, a seguito dell'aumento del tasso applicato sui mutui che è arrivato quasi al 6%, rispetto al 2% inizialmente applicato. Il valore è al lordo delle quote di ammortamento dei costi sostenuti per l'accordo finanziario sottoscritto nell'anno 2018. In data 13 luglio 2023, dopo notizie informali ricevute e successivi ripetuti solleciti per una doverosa comunicazione ufficiale, il servizio di credito anomalo di BPER ha comunicato che il loro credito riferibile al mutuo contratto con Riminiterme spa era stato ceduto in data 18/05/2023 ad AMCO – Asset Management Company spa, giusta pubblicazione in G.U. nr. 68 del 10/06/2023.

### **Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Non sono state operate rettifiche alla voce in esame.

### **Proventi e oneri straordinari**

	Previsionale 2023	Pre-consuntivo 2023
Proventi ed oneri straordinari	0	22.800

Riguardo gli oneri straordinari, dal 2016 riclassificati nelle singole voci del CE essendo venuta a meno la sezione "E" nello schema di bilancio civilistico, nel 2023 questi sono ricompresi nella voce B6) e B7) del conto economico. Il valore evidenziato si riferisce ad alcune prestazioni professionali mediche svolte negli anni precedenti e dovute dalla società.

### **Risultato di esercizio**

Per tutto quanto analizzato nelle varie voci del conto economico si prevede che a fine anno la differenza tra valore-costi della produzione sia positiva per euro 187.960 rispetto al - 22.950 del bilancio di previsione.

Conseguentemente il risultato di esercizio 2023, dopo un quadriennio di perdite anche di notevole valore, si dovrebbe attestare su un leggero utile pari ad euro 16.960, in miglioramento rispetto alla perdita di euro 142.950 del budget 2023.

### **Stato Patrimoniale**

Analizzando i dati dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, nella voce dell'attivo le immobilizzazioni sono rappresentate alla voce "materiali" principalmente dal valore residuo dell'immobile Talassoterapico, attrezzature e impianti generici e termali; tale valore rappresenta il 19% del valore iniziale e per differenza il valore degli ammortamenti accantonati.

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite sostanzialmente dalla quota della partecipazione nella società controllata Riminiterme Sviluppo srl e dal valore del credito per finanziamenti (scadenti il 31 dicembre 2030) vantati nei confronti della controllata Riminiterme Sviluppo srl al netto del fondo svalutazione creato nell'anno 2020.

Nella parte relativa allo stato patrimoniale passivo, i debiti verso le banche costituiti dai mutui contratti con gli istituti di credito Credit Agricole Cariparma, BPER (ora AMCO s.p.a.), Riviera Banca, ammontano ad euro 2.508.802, mentre i debiti verso fornitori sono pari a euro 390.000 e quelli verso altri a euro 360.000; da segnalare i risconti passivi costituiti principalmente dall'acconto per prestazioni termali fatturato alla ASL della Romagna per euro 176.000 con rientro nel prossimo triennio 2024-2026 e il valore dei servizi di cui al bando "Thalassa" fatturati in acconto per euro 42.000.

### **4. BILANCIO DI PREVISIONE 2024**

Per il 2024 è previsto un utile di esercizio pari ad euro 5.750, le cui motivazioni vengono espresse dettagliatamente nei punti seguenti.

### **Investimenti**

La società, vista la situazione in atto, prevede per l'anno 2024 un piano di investimenti principalmente concentrato sulla realizzazione di alcuni impianti termali e tecnologici, necessari per il mantenimento degli standard di servizio.

<b>PIANO INVESTIMENTI</b>	Previsionale 2024
REPARTO INALATORIO	€ 50.000,00
IMPIANTI TECNOL. E TERMALI	€ 10.000,00
IMPIANTI TECNICI	€ 10.000,00
IMPIANTO ACQUA TERMALE	€ 70.000,00
IMMOBILE E ARREDI	€ 10.000,00
<b>TOTALE INVESTIMENTI</b>	<b>€ 150.000,00</b>

## Conto Economico

Vengono qui di seguito illustrate le variazioni contenute nel bilancio di previsione 2024 rispetto ai dati del preconsuntivo per l'anno 2023.

### **A) Ricavi**

La previsione del volume dei ricavi dell'esercizio dell'anno 2024, tiene conto di alcune linee guida e di alcune valutazioni riferite alle prospettive del mercato indicate nella relazione illustrativa; in particolare si è deciso ipotizzare l'apertura delle attività come segue per continuare nella pressante azione di contenimento dei costi:

- Riapertura della struttura dal 15 gennaio 2024 al 21 dicembre 2024.
- Fino al 12 febbraio 2024 solo al mattino.
- Dal 12 febbraio 2024 al 31 marzo 2024 apertura anche al pomeriggio su tre gg.
- Dal mese di aprile apertura settimanale intera al mattino e al pomeriggio.
- Dal 15 gennaio 2024: poliambulatorio specialistico, fisioterapia, piscine riabilitative, centro benessere, piscine termali, attività sportive e palestre.
- Dal 22 gennaio 2024 al 31 maggio 2024: completamento progetto Thalassà.
- Dal 12 febbraio 2024: cure termali.

Sono state effettuate diverse ipotesi di fatturato, per le quali si è optato per la versione seguente tenendo conto del periodo e degli orari di apertura che prevedono:

- Aumento flussi termali del 10 % nei periodi estivi (ancora -20% sul 2019) e del 5% nei restanti mesi dell'anno.
- Aumento del 15% delle prestazioni del centro benessere a seguito di specifiche azioni commerciali.
- Aumenti mirati (2-3%) sui listini in vigore in base alle attività.

Di seguito la simulazione del fatturato dei reparti operativi / centri di ricavo.



<b>RIEPILOGO FATTURATO AZIENDALE</b>							
Riferim. a note pagg.	K EURO	PRECONS. 2023		BUDGET 2024		VARIAZ.	
		BDG/PREC					
		K.EURO	%	K.EURO	%	K.EURO	%
	THALASSA'	431,6	11,6	210,0	5,5	- 221,6	- 51,3
	FISIOTERAPIA	353,0	9,5	368,5	9,6	15,5	4,4
	BALNEOTERAPIA	214,5	5,7	241,0	6,3	26,5	12,4
	INALATORIO	705,0	18,9	802,3	20,9	97,3	13,8
	MEDICINA ESTETICA	46,1	1,2	52,6	1,4	6,5	14,1
	MED. NATURALE - POLIAMB.	286,2	7,7	290,5	7,6	4,3	1,5
	PALESTRA RIABILITATIVA	118,3	3,2	127,0	3,3	8,7	7,4
	CENTRO ESTIVO	140,8	3,8	147,6	3,9	6,8	4,8
	PISCINE WELLNESS	163,3	4,4	182,4	4,8	19,1	11,7
	PALESTRE	55,3	1,5	56,4	1,5	1,1	2,0
	CENTRO BENESSERE	190,7	5,1	236,2	6,2	45,5	23,9
	FANGOTERAPIA	826,1	22,1	906,6	23,7	80,5	9,7
	PISCINE SALUS	203,4	5,4	208,8	5,5	5,4	2,7
	<b>TOTALE AZIENDALE</b>	<b>3.734,3</b>	<b>100,0</b>	<b>3.829,9</b>	<b>100,0</b>	<b>95,6</b>	<b>2,6</b>
	<b>TOTALE NETTO THALASSA'</b>	<b>3.302,7</b>		<b>3.619,9</b>		<b>317,2</b>	<b>9,6</b>

Da notare come l'incremento complessivo sul preconsuntivo 2023 in termini percentuali sia del 2,6%, dovendo scontare la fine del progetto Thalassà il cui bando prevedeva 700.000 euro nel periodo ottobre 2022-settembre 2024 e che pertanto impatterà nel prossimo esercizio per 210.000 euro, contro i 431.600 del 2023.

Al netto di tale dinamica l'incremento è del 9,6% pari ad euro 317.200.

Il totale dei ricavi delle vendite nel bilancio previsionale 2024 in virtù delle valutazioni espresse, si prevede pari ad euro 3.776.900 con un incremento di euro 87.400 rispetto al preconsuntivo (+2,4%). Il valore complessivo della produzione è pari ad euro 3.927.900 potendo contare su 151.000 euro relativi ad altri ricavi e proventi che nel preconsuntivo 2023 sono 171.500.

### **B) Costi produzione**

I costi di produzione sono previsti in aumento da euro 3.673.040 a euro 3.762.150 (+ 89.110 2,4%) e rappresentano il 95,8% del valore della produzione (95,2% nel 2023).

ne consegue:

#### **(B6) Costi per acquisto di materie prime, sussidiarie merci**

Il valore complessivo (euro 139.050) è in leggero aumento rispetto al preconsuntivo 2023 (+ euro 4.050 +2,4%).

#### **(B7) Costi per prestazioni di servizi**

In aumento (euro 1.242.650) rispetto al valore del preconsuntivo (euro 1.215.950); la variazione è frutto di alcuni aumenti nei contratti di assistenza, nelle utenze e in altre prestazioni di servizi.

I valori principali sono riconducibili ai costi per energia elettrica (148.500 euro) e gas (110.250 euro) e per le prestazioni professionali svolte da personale medico e paramedico a partita Iva. (euro 475.000).

#### **(B8) Godimento beni di terzi**

In fisiologico aumento rispetto al preconsuntivo 2023 principalmente nella voce “nolo e lavaggio biancheria”; i costi si riferiscono principalmente a noleggi di biancheria, attrezzature e apparecchiature elettromedicali del poliambulatorio “Miramare”.

#### **(B9) Costo del Personale dipendente**

In aumento (+ 47.850 euro) rispetto al valore del preconsuntivo 2023, frutto del combinato tra le minori ore lavorate complessivamente (fine del progetto thalassà) e l’incremento per l’applicazione del rinnovo del CCNL di categoria che nelle prime bozze prevede un incremento tabellare del 5/6%.

Il costo passa da euro 1.595.000 ad euro 1.642.850 con un leggero incremento del rapporto percentuale rispetto al valore della produzione (dal 41,3% al 41,8%).

#### **(B10) Ammortamenti e svalutazioni**

Le quote di ammortamento di esercizio passano da euro 350.000 nel 2023 a euro 360.000 nel 2024.

#### **(B14) Oneri diversi di gestione**

L’importo del Bilancio di Previsione 2024 (euro 274.700) è in leggera diminuzione rispetto al dato del preconsuntivo 2023 ed è costituito principalmente dall’Iva non detraibile (170.000 euro) e dall’imposta IMU (euro 34.500).

#### **(C16) Proventi e oneri finanziari**

Il valore è pari ad euro 160.000 e si riferisce alla quota interessi sui mutui contratti nel mese di maggio 2018, scadenti il 31 dicembre 2030 e alla quota del costo ammortizzato sulle spese sostenute imputato per l’esercizio.

Il valore è sostanzialmente in linea con il preconsuntivo, non potendo al momento prevedere la diminuzione nell’anno 2024 dei tassi attualmente applicati.

### **Risultato di esercizio**

Per tutto quanto analizzato nelle varie voci del conto economico si prevede che a fine anno la differenza tra valore-costi della produzione del budget 2024 sia positiva per euro 165.750 rispetto a 187.960 del bilancio preconsuntivo 2023.

Le valutazioni effettuate sulle poste relative ai ricavi ed ai costi del bilancio previsionale 2024, che tengono conto di quanto indicato nella relazione illustrativa, ripropongono un risultato leggermente positivo pari ad euro 5.750 senza calcolare imposte.

Rispetto all’anno 2023 si registra pertanto un sostanziale equilibrio, non potendo al momento ipotizzare quale sarà la prospettiva futura del progetto Thalassà in scadenza nel mese di settembre 2024 e che ha contribuito in maniera importante al recupero degli indici economici e finanziari della società con un anno di anticipo rispetto ai tempi previsti per il ritorno all’utile di esercizio o almeno al pareggio di bilancio.

Questo primario obiettivo sarà paradossalmente più complicato l’anno prossimo rispetto all’anno in corso, perché pur prevedendo valori di fatturato ai livelli pre-pandemia, la società si troverà a dover coprire costi di esercizio che specialmente nell’ultimo biennio sono aumentati a causa dell’inflazione e delle dinamiche contrattuali del costo del personale.

La sfida non è agevole, ma è quella necessaria per traguardare il momento ancora complesso nella speranza che si possa programmare un 2025 più vicino alle aspettative dei soci e alla storia dei risultati e dell’equilibrio economico-finanziario della società Riminiterme spa.

### **Stato Patrimoniale**

Analizzando i dati dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, nella voce dell'attivo le immobilizzazioni sono rappresentate principalmente alla voce "materiali" e sono relative al valore residuo dell'immobile Talassoterapico, attrezzature e impianti generici e termali.

Le immobilizzazioni finanziarie sono costituite sostanzialmente dalla quota della partecipazione nella società controllata Riminiterme Sviluppo srl e dal valore del credito per finanziamenti (scadenti il 31 dicembre 2030) vantati nei confronti della controllata Riminiterme Sviluppo srl al netto del fondo svalutazione creato nell'anno 2020.

Il valore dei crediti verso clienti, principalmente nei confronti delle ASL per prestazioni termali e specialistiche in convenzione, sono in diminuzione rispetto al preconsuntivo 2023 a causa dei minori crediti derivanti dal progetto Thalassà rimanenti a fine esercizio.

Non si prevedono nel prossimo anno modifiche sostanziali sui tempi di pagamento (mediamente a 60/75 gg) delle fatture emesse nei confronti del SSN.

Nella parte relativa allo stato patrimoniale passivo, i debiti verso le banche (euro 2.279.730) sono costituiti dal valore residuo dei mutui contratti con gli istituti di credito, valorizzati al costo ammortizzato.

I debiti verso fornitori ed altri assommano ad euro 395.000, mentre quelli verso altri a euro 365.000.

Come di consuetudine, vista la forte connotazione stagionale delle attività della società e delle conseguenti movimentazioni finanziarie, nel primo semestre dell'anno i flussi di cassa sono in tensione, seppur in equilibrio; nel periodo estivo e nell'ultimo trimestre dell'anno la situazione finanziaria si mantiene positiva permettendo alla società di far fronte ai propri impegni ed in particolare al pagamento della rate dei mutui scadenti al 30 giugno 2024 e al 31 dicembre 2024.

Tutti i valori del bilancio previsionale 2024 sono in linea con i valori del preconsuntivo 2023.

## **5. VERIFICA OBIETTIVI SUL COMPLESSO DELLE SPESE DI FUNZIONAMENTO. MEDIA TRIENNIO 2020-2022 / PREVISIONALE 2024**

Ai sensi di quanto previsto dalle disposizioni di legge vigenti, alla "società a controllo pubblico" (come definita dalle disposizioni di legge vigenti) "Riminiterme s.p.a." è assegnato, con decorrenza dal 2021 e fino a nuove diverse disposizioni di legge e/o del Comune di Rimini, il seguente obiettivo sul complesso delle rispettive "spese di funzionamento": per ciascun esercizio, a consuntivo, l'incidenza percentuale del "complesso delle spese di funzionamento" (da intendersi come il totale dei "costi della produzione" - voce "B" - del "conto economico" inserito nel bilancio di esercizio, al netto dei costi per "ammortamenti e svalutazioni" e dei canoni di leasing e con i "costi per il personale" assunti al netto dei costi delle categorie protette e degli automatismi contrattuali) sul "valore della produzione", non dovrà superare l'analoga incidenza annua media aritmetica percentuale (delle medesime "spese", rispetto al "valore della produzione") degli ultimi tre bilanci di esercizio precedenti, approvati all'inizio del medesimo esercizio.

Nei propri bilanci di esercizio (a consuntivo, a partire da quello dell'anno 2021) la società dovrà dimostrare numericamente, in apposito documento che componga il bilancio (a titolo esemplificativo la nota integrativa) o lo corredi (a titolo esemplificativo, non esaustivo, la relazione sulla gestione), l'avvenuto rispetto del suddetto obiettivo.

## Prospetto

Esercizio		MEDIA TRIENNIO 2020-2022		BUDGET 2024	
Bilancio Previsionale/Consuntivo		Cons	%le	Cons	%le
Assemblea dei soci di approvazione					
A) Valore della Produzione		€ 2.627.490	100,0%	€ 3.927.900	100,0%
B) Costi di produzione					
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	€ 109.934	4,2%	€ 139.050	3,5%
7)	per servizi	€ 1.160.880	44,2%	€ 1.242.650	31,6%
8)	per godimento beni di terzi	€ 82.442	3,1%	€ 102.900	2,6%
9)	per il personale:	€ -			
	a) salari e stipendi	€ 823.830	31,4%	€ 1.642.850	41,8%
	b) oneri sociali	€ 245.467	9,3%	€ -	0,0%
	c) trattamento di fine rapporto	€ 105.370	4,0%	€ -	0,0%
	d) trattamento di quiescenza e simili	€ -	0,0%	€ -	0,0%
	e) altri costi	€ 537	0,0%	€ -	0,0%
	Totale costi per il personale	€ 1.175.203	44,7%	€ 1.642.850	41,8%
10)	ammortamenti e svalutazioni	€ -			
	a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	€ 708	0,0%	€ 6.700	0,2%
	b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	€ 232.387	8,8%	€ 353.300	9,0%
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	€ -	0,0%		0,0%
	d) svalut. di crediti comp. nell'attivo circol. e delle liquidità	€ -	0,0%		0,0%
	Totale ammortamenti e svalutazioni	€ 233.095	8,9%	€ 360.000	9,2%
11)	variazioni delle rimanenze	€ 3.054	0,1%	€ -	0,0%
12)	accantonamento per rischi	€ -	0,0%		0,0%
13)	altri accantonamenti	€ -	0,0%		0,0%
14)	oneri diversi di gestione	€ 188.606	7,2%	€ 274.700	7,0%
<b>Totale costi della produzione</b>		<b>€ 2.953.215</b>	<b>112,4%</b>	<b>€ 3.762.150</b>	<b>95,8%</b>
VERIFICA OBIETTIVI COMUNE DI RIMINI					
		MEDIA TRIENNIO 2020-2022		BUDGET 2024	
lett. a) "Spese di funzionamento"					
B) Costi della produzione		€ 2.953.215		€ 3.762.150	
a detrarre spese automatismi contrattuali					
a detrarre voce B10) ammortamenti e svalutazioni		€ 233.095		€ 360.000	
<b>Totale spese di funzionamento:</b>		<b>€ 2.720.120</b>	<b>103,5%</b>	<b>€ 3.402.150</b>	<b>86,6%</b>

## Commenti:

Il dato "obiettivo sul complesso delle spese di funzionamento" che emerge, risulta adeguato (86,6% contro una media di 103,5%).

## **6. OBIETTIVI STRATEGICI DA PERSEGUIRE NELL'ANNO 2024**

Con mail in data 18/08/2023 il Comune di Rimini ha inviato gli obiettivi 2024 inseriti nel DUP 2024-2026 approvato con deliberazione della Giunta Comunale n. 54 del 03/08/2023.

Di seguito si riporta un prospetto in cui viene associata ad ogni singolo obiettivo una percentuale di pesatura sul totale:

**OBIETTIVI STRATEGICI ANNO 2024**

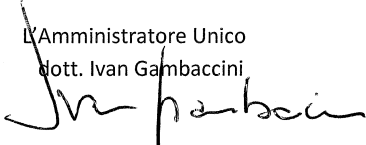
OBIETTIVI STRATEGICI	pesatura % del singolo obiettivo su complesso degli obiettivi assegnati	BREVE RELAZIONE (sul raggiungimento al 30/06 e al 31/12)
1 individuazione di un progetto industriale riguardante la valorizzazione del compendio immobiliare della Società controllata RTS.	30%	L'Amministratore Unico ha continuamente interloquito con l'Amministrazione Comunale (A.C.) sollecitando la definizione di un nuovo progetto di sviluppo della Colonia Novarese, allo scopo di addivenire ad un nuovo bando di cessione della partecipazione in RTS. L'A.C. ha confermato l'intenzione di procedere celermente con gli attivi amministrativi necessari rimarcando le diverse e ripetute manifestazioni di interesse ricevute.
2 Completamento delle attività volte al recupero dei fatturati rispetto all'anno 2019, ultimo riferimento rispetto al periodo di emergenza covid-19, riportando la società sui volumi di ricavi che permettano il riequilibrio economico e finanziario necessario	20%	Da definire in funzione dei fatturati a fine anno
3 Conferma degli impegni economici, finanziari e diversi contenuti nel piano di risanamento dell'esposizione finanziaria ex art. 67 sottoscritto nell'anno 2018 dalla società con gli istituti di credito. Ridefinizione con gli istituti dei rapporti negoziali tra gli stessi e l'azienda.	20%	fortemente vincolati e correlati dal raggiungimento degli obiettivi precedenti in quanto gran parte delle risorse necessarie per mantenere l'equilibrio finanziario sono drenate dall'aumento dei costi per inflazione e per l'adeguamento del costo del lavoro.
4 ricerca di possibili soluzioni (sviluppo e ricerca investitori nella società), in relazione alla imminente scadenza della concessione demaniale per atto formale del "Talassoterapico" prevista nell'anno 2031	20%	I tentativi effettuati con il demanio regionale e con l'amministrazione comunale per risolvere i problemi legati alla scadenza della concessione demaniale non hanno portato ad alcun risultato a causa dell'attuale lacuna legislativa che non consente di trovare, allo stato, una soluzione
5 perseguimento dell'equilibrio economico e finanziario della società attraverso un risultato di esercizio almeno in pareggio	10%	L'esercizio 2023 sembra mostrare segni di ripresa nella componente "core" delle attività di Riminiterme. Questa situazione unita alla previsione di una decisa riduzione dei costi di esercizio per energia e gas, dovrebbe portare ad un risultato di esercizio con una perdita contenuta. Ciò fa pensare che sia ipotizzabile un risultato o in pareggio o in leggero utile nell'anno 2024
<b>TOTALE</b>	<b>100%</b>	

Rimini 31 ottobre 2023

Si allega:

- Conto Economico
- Stato Patrimoniale
- Rendiconto Finanziario

L'Amministratore Unico  
Dott. Ivan Gambaccini



## Allegato 1

CONTO ECONOMICO	Consunt.	Consunt.	Consunt.	Precons.	Prev.le
<i>RIMINITERME SPA</i>	<i>31/12/2020</i>	<i>31/12/2021</i>	<i>31/12/2022</i>	<i>31/12/2023</i>	<i>31/12/2024</i>
data approvazione	02/07/2021	27/07/2022	19/06/2023		
Ricavi delle vendite	1.719.872	2.373.241	3.192.641	3.689.500	3.776.900
Altri ricavi e proventi	192.541	269.552	134.622	171.500	151.000
<b>TOTALE VALORE DELLA PROD.</b>	<b>1.912.413</b>	<b>2.642.793</b>	<b>3.327.263</b>	<b>3.861.000</b>	<b>3.927.900</b>
Materie prime, sussid. merci	-94.310	-102.793	-132.700	-135.000	-139.050
Servizi	-991.091	-1.145.037	-1.346.513	-1.215.940	-1.242.650
Godimento beni di terzi	-79.020	-70.011	-98.294	-98.400	-102.900
Personale	-991.508	-1.135.535	-1.398.567	-1.595.000	-1.642.850
Ammortamenti e svalutazioni	0	-358.382	-340.903	-350.000	-360.000
Variazioni rimanenze	-2.911	-10.043	3.792	0	0
Oneri diversi di gestione	-165.363	-167.018	-233.438	-278.700	-274.700
<b>TOTALE COSTI PRODUZIONE</b>	<b>-2.324.203</b>	<b>-2.988.819</b>	<b>-3.546.623</b>	<b>-3.673.040</b>	<b>-3.762.150</b>
<b>DIFF. VALORE-COSTI PRODUZIONE</b>	<b>-411.790</b>	<b>-346.026</b>	<b>-219.360</b>	<b>187.960</b>	<b>165.750</b>
Proventi e oneri finanziari	-81.270	-78.206	-80.604	-171.000	-160.000
Rettifica valore attività finanziarie	-4.249.616	0	0	0	0
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>-4.742.676</b>	<b>-424.232</b>	<b>-299.964</b>	<b>16.960</b>	<b>5.750</b>
Imposte sul reddito	0	0	0	0	0
<b>UTILE (PERDITA) ESERCIZIO</b>	<b>-4.742.676</b>	<b>-424.232</b>	<b>-299.964</b>	<b>16.960</b>	<b>5.750</b>

## Allegato 2

STATO PATRIMONIALE	Consunt.	Consunt.	Consunt.	Precons.	Prev.le
<b>RIMINITERME SPA</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2024</b>
data approvazione	02/07/2021	27/07/2022	19/06/2023		
<b>STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>					
<b>CREDITI PER VERSAMENTI DOVUTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI NETTE</b>					
Immobilizzazioni immateriali	1.789	3.355	1.230	13.400	6.700
Immobilizzazioni materiali	3.022.444	2.740.023	2.407.522	2.167.500	1.957.500
Immobilizzazioni finanziarie					
1) esigibili entro l'anno successivo	0	0	0	0	0
2) esigibili oltre l'es. successivo	4.027.017	4.043.844	4.071.845	4.100.000	4.150.000
<b>TOTALE IMMOBILIZZ. NETTE</b>	<b>7.051.250</b>	<b>6.787.222</b>	<b>6.480.597</b>	<b>6.280.900</b>	<b>6.114.200</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>					
Rimanenze	46.497	36.455	40.247	40.000	40.000
Crediti					
1) esigibili entro l'anno successivo	331.106	670.900	827.731	770.000	710.000
2) esigibili oltre l'es. successivo	0	0	0	0	0
Attività finanziarie	0	0	0	0	0
Disponibilità liquide	402.154	171.777	137.284	93.974	56.852
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>779.757</b>	<b>879.132</b>	<b>1.005.262</b>	<b>903.974</b>	<b>806.852</b>
<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>11.216</b>	<b>12.400</b>	<b>8.148</b>	<b>10.000</b>	<b>10.000</b>
<b>TOTALE - ATTIVO</b>	<b>7.842.223</b>	<b>7.678.754</b>	<b>7.494.007</b>	<b>7.194.874</b>	<b>6.931.052</b>

<b>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>					
<b>PATRIMONIO NETTO</b>					
Capitale	8.353.011	3.366.808	3.366.808	3.366.808	3.366.808
Riserva da sovrapprezzo azioni	371.989	0	0	0	0
Riserva Legale	91.277	0	0	0	0
Riserve Statutarie	0	0	0	0	0
Altre Riserve	0	0	0	0	0
Utile (perdita) portati a nuovo	-706.793	0	-424.232	-724.196	-707.236
Utile (perdita) di esercizio	-4.742.676	-424.232	-299.964	16.960	5.750
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>3.366.808</b>	<b>2.942.576</b>	<b>2.642.612</b>	<b>2.659.572</b>	<b>2.665.322</b>
<b>FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>5.995</b>	<b>5.995</b>	<b>5.995</b>	<b>6.000</b>	<b>6.000</b>
<b>FONDO T.F.R. SUBORDINATO</b>	<b>894.029</b>	<b>921.204</b>	<b>992.638</b>	<b>1.012.500</b>	<b>1.075.000</b>
<b>DEBITI</b>					
Debiti verso banche					
1) entro 12 mesi	0	0	0	0	0
2) oltre 12 mesi	2.823.656	2.839.095	2.707.685	2.508.802	2.279.730
	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	200.802	336.652	337.368	390.000	395.000
Altri debiti	257.533	302.178	353.549	360.000	365.000
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>3.281.991</b>	<b>3.477.925</b>	<b>3.398.602</b>	<b>3.258.802</b>	<b>3.039.730</b>
<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>293.400</b>	<b>331.054</b>	<b>454.160</b>	<b>258.000</b>	<b>145.000</b>
<b>TOTALE - PASSIVO</b>	<b>7.842.223</b>	<b>7.678.754</b>	<b>7.494.007</b>	<b>7.194.874</b>	<b>6.931.052</b>



**Allegato 3**

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>2024</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>	
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>6</b>
Imposte sul reddito	0
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi)	160
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>166</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel cap. circolante netto</i>	
Accantonamenti ai fondi	63
Ammortamenti delle immobilizzazioni	360
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>423</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>	
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	60
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	5
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	0
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(113)
Altre variazioni del capitale circolante netto	(55)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>(103)</b>
<i>Altre rettifiche</i>	
Interessi incassati/(pagati)	(145)
(Imposte sul reddito pagate)	0
Dividendi incassati	0
(Utilizzo dei fondi)	0
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>(145)</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>341</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>	
<i>Immobilizzazioni materiali</i>	
(Investimenti)	(150)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	
(Investimenti)	(5)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>	
(Investimenti)	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>	
(Investimenti)	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(155)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>	
<i>Mezzi di terzi</i>	
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	0
Accensione finanziamenti	0
Rimborso finanziamenti	(223)
<i>Mezzi propri</i>	
Aumento di capitale a pagamento	0
Cessione (acquisto) di azioni proprie	0
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	0
Altre variazioni di riserve	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(223)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(37)</b>
<b>Disponibilità liquide al 1° gennaio 2024</b>	<b>94</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 2024</b>	<b>57</b>