

# BREMBO SUPER SKI SRL

Sede in VIA MOIA, N. 24 - 24010 FOPPOLO (BG)  
Capitale sociale Euro 6.000.000,00 I.V.  
C.F. e N. Reg. Imprese 03323140164 – N. REA 368357

## ***Nota integrativa al bilancio chiuso il 30/09/2013***

### **Premessa**

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita pari a Euro 1.746.693 , con una perdita di periodo 1 ottobre 2012 – 30 giugno 2013 di € 1.175.835,00 già azzerata in sede di assemblea straordinaria del 21 ottobre 2013, come meglio specificato in seguito.

Inoltre, in data 20 marzo 2013, con atto Notaio Armando Santus repertorio n.44300, la Brembo Super Ski ha trasformato la natura giuridica in Società a Responsabilità Limitata, mantenendo le caratteristiche previste dalla normativa per la gestione dei servizi *in house*.

La stagione invernale 2012/2013 si è caratterizzata per le importanti precipitazioni nevose che ci hanno aiutato a riportare incassi e presenze ai livelli della stagione invernale 10/11, nonostante la generalizzata crisi economica che ha colpito tutti i settori produttivi, turismo incluso.

E' importante sottolineare che nella precedente stagione 11/12 si erano perse trenta giornate sci con un'apertura posticipata al 17 dicembre 2011 (anziché il 03 dicembre) e una chiusura anticipata al 25 marzo (anziché il 10 aprile 2012).

Ecco quindi che, il cattivo andamento della stagione 11/12, conclusasi con -25% d'incassi ed un altrettanto -27% di presenze, ha generato un forte ritardo nei pagamenti nei confronti di fornitori, istituti di credito e dipendenti tutti.

Una situazione pesante che ha creato non pochi problemi in termini di cassa a Brembo Super Ski, costringendola, da una parte, a ristrutturare il debito con gli istituti di credito coinvolti con richieste di allungamento o di moratoria per i leasing in essere e, dall'altra, ad accollarci importanti piani di rientro con i vari fornitori con pagamenti diluiti nella stagione invernale in corso.

Come detto, la stagione invernale 2012/2013 ha ristabilito gli equilibri economici di un normale inverno, anche se siamo stati penalizzati da trentacinque giornate di brutto tempo che si sono concentrate prevalentemente nei week end.

Siamo consapevoli che chi come noi lavora a stretto contatto con il tempo deve sottostare alle sue bizze, senza capricci e recriminazioni, ma è altrettanto vero che la nostra è una destinazione turistica che lavora prevalentemente di turismo pendolare e di prossimità proprio durante i giorni festivi; un'attività quindi fortemente legata alle logiche del tempo che, se avverso, ci penalizza.

Il bilancio della stagione invernale è comunque positivo in quanto a livello di incassi (derivati dalla vendita skipass) siamo a **+41,80%** rispetto alla stagione 2011/2012; a **+13.80%** rispetto alla stagione 2010/2011 e a

**+10,92%** rispetto alla stagione 2009/2010. Anche il dato dei primi ingressi (ingressi unici giornalieri) si conclude con segno positivo: **+29.82%** rispetto alla stagione 2011/2012; **+3,06%** rispetto alla stagione 2010/2011; e una leggera flessione solo del **-3,92%** rispetto alla stagione 2009/2010, giustificabile sia per la crisi economica che per le festività da calendario che si sono distribuite in modo completamente diverso.

Altro segnale positivo è che il riparto regionale derivante dai passaggi degli stagionali ANEF (con validità in tutte le stazioni sciistiche lombarde) ha fatto registrare per la stagione invernale 2012/2013 un confortante **+66%** rispetto alla stagione 2011/2012; **+114%** rispetto alla stagione 2010/2011 e un **+150%** rispetto alla stagione 2009/2010. Questo significa che la riqualificazione del demanio sciabile fatta nei ultimi anni sta dando importanti segnali di ripresa e fiducia per l'intera destinazione turistica.

Dopo la chiusura dell'esercizio i soci hanno provveduto, durante l'assemblea tenutasi in data 21 ottobre 2013 presso lo studio del Notaio Santus di Bergamo, ad un conferimento di beni con conseguente azzeramento perdite pregresse e di periodo, ripatrimonializzazione, aumento del capitale sociale ed approvazione nuovo statuto.

Il patrimonio netto risultava così composto:

- . capitale sociale Euro 6.000.000,00
- . versamento in conto capitale targato Comune di Foppolo Euro 5.166.728,00
- . riserva "sovrapprezzo" Euro 4.626.992,00

Con susseguente assemblea, tenutasi nella stessa data, si è deliberato su proposta del Comune di Foppolo di togliere la "targatura" ai versamenti in conto capitale da esso effettuati.

Pertanto la nuova composizione del Patrimonio netto è ora la seguente:

- . capitale sociale Euro 6.000.000,00
- . riserva "sovrapprezzo" Euro 9.793.720,00.

Si sottolinea come a partire dall'inizio dell'esercizio si sia affidato l'incarico ad un professionista esterno di curare la rinegoziazione dei debiti finanziari verso banche e società di leasing nonché di predisporre un piano industriale a lungo termine per delineare gli obiettivi strategici della società. Nel prospetto relativo ai leasing in essere vengono evidenziati gli effetti relativi alle rinegoziazioni effettuate.

## Criteri di formazione

Il bilancio sottopostoVi è redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma.

## Criteri di valutazione

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio di periodo chiuso al 30/09/2013 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

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

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

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

## **Deroghe**

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

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

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nei vari esercizi, evidenziati in forma esplicita, sulla base delle seguenti aliquote determinate considerando una vita utile convenzionale:

- costi di impianto e ampliamento	20 %
- spese manutenzione straordinaria su beni di terzi	20 %

### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento, evidenziati in forma esplicita..

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

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

- impianti di risalita: 5 %
- impianti generici: 15%
- impianti di innevamento: 7,5%
- impianti telefonici: 20%
- attrezzature: 20 %
- costruzioni leggere: 10 %
- macchine elettroniche d'ufficio: 20%
- macchinari: 20%
- mobili e arredi: 12%

Per la seggiovia quadriposto Carisole – Valgussera l'aliquota di ammortamento applicata è pari al 2,5% in relazione alla durata tecnica della stessa, pari a quarant'anni.

Per alcune piccole attrezzature di valore ridotto è stato operato l'ammortamento con aliquota del 100%, in quanto tali beni esauriscono la loro utilità nell'esercizio.

Per le immobilizzazioni non ancora ultimate e/o non entrate in funzione nel corso dell'esercizio non si è proceduto al calcolo delle quote di ammortamento e sono state distintamente indicate negli acconti e nelle immobilizzazioni in corso.

## **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

## **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo, corrispondente, nel caso di specie, al valore nominale.

## **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale.

## **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

## **Rimanenze magazzino**

Non vi sono rimanenze.

## **Fondo TFR**

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

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data. Si dà atto a questo proposito che nessun dipendente ha optato per le forme alternative previste dalla legge.

## **Imposte sul reddito**

A causa delle elevate perdite non vi sono imposte IRES e IRAP che gravano sull'esercizio.

## **Riconoscimento ricavi**

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

## **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

In calce allo Stato Patrimoniale sono iscritti i conti d'ordine relativi agli impegni e precisamente:

- Impegni per beni in leasing pari a complessivi Euro 6.656.723;
- Garanzie per rilascio di fidejussioni per Euro 592.439.

## **Attività**

### **A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

NULLA

### **B) Immobilizzazioni**

#### ***I. Immobilizzazioni immateriali***

Le immobilizzazioni immateriali sono costituite dalle spese di costituzione della società, da interventi di manutenzione straordinaria su beni di terzi, da revisioni straordinarie effettuate su impianti, da spese di pubblicità e da spese di progettazione aventi utilità pluriennali.

Descrizione	Valore iniziale	Variazione 12-13	Valore finale	F.do amm.to	Valore residuo
Spese di costituzione	18.362,20		18.362,20	14.087,80	4.274,40
Manut. e sist. beni di terzi	404.386,44	15.622,62	420.009,06	268.969,74	151.039,32
Altri costi pluriennali	182.000,89	31.340,39	213.341,28	90.132,20	123.209,08
Pubblicità capitalizzata	84.593,36		84.593,36	50.756,01	33.837,35
<b>TOTALI</b>	<b>689.342,89</b>	<b>46.963,01</b>	<b>736.305,90</b>	<b>423.945,75</b>	<b>312.360,15</b>

Non sono state effettuate rivalutazioni monetarie o in base a leggi (speciali, generali o di settore), né deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

## II. Immobilizzazioni materiali

Nel corso dell'esercizio sono proseguiti gli ingenti investimenti in immobilizzazioni materiali per il miglioramento dell'impiantistica, per un importo complessivo di Euro 1.138.872,78, come risulta dal seguente prospetto.

Descrizione	Valore iniziale	Variazione 12-13	Valore finale	F.do amm.to	Valore residuo
Terreni e fabbricati	213.752,19		213.752,19	49.372,03	164.380,16
Impianti e macchinari	17.553.839,49	1.102.721,00	18.656.560,49	2.557.017,92	16.099.542,57
Attrezzature	691.832,05	33.240,28	725.072,33	490.559,23	234.513,10
Automezzi	23.750,00		23.750,00	20.975,00	2.775,00
Mobili e arredi	44.740,04		44.740,04	19.030,90	25.709,14
Macchine d'ufficio	4.397,87	2.911,50	7.309,37	6.796,37	513,00
Imm. In corso e acconti	13.405,32		13.405,32		13.405,32
<b>TOTALI</b>	<b>18.545.716,96</b>	<b>1.138.872,78</b>	<b>19.684.589,74</b>	<b>3.143.751,45</b>	<b>16.540.838,29</b>

Non sono state effettuate rivalutazioni monetarie in base a leggi (speciali, generali o di settore), né deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

## II. Immobilizzazioni finanziarie

Sono rappresentate da acconti versati per la partecipazione al capitale sociale di una società finanziaria, che verrà perfezionato nel prossimo esercizio per un ammontare di Euro 47.940,65, mentre per Euro 17.816,62 si riferiscono a depositi cauzionali su contratti di fornitura di energia elettrica.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

NULLA

### II. Crediti

Saldo al 30/09/2013	Saldo al 30/09/2012	Variazioni
2.475.829	2.494.922	(19.093)

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	529.029			529.029

Verso imprese controllate			
Verso imprese collegate			
Verso controllanti			
Per crediti tributari	863.124		863.124
Per imposte anticipate			
Verso altri	496.046	587.629	1.083.675
Arrotondamento	1		1
	<b>1.888.200</b>	<b>587.629</b>	<b>2.475.829</b>

Non vi sono crediti in valuta estera.

I crediti verso altri sono costituiti da acconti, anticipazioni e depositi cauzionali.

I crediti tributari sono costituiti prevalentemente dal credito IVA ammontante ad Euro 854.427,56, di cui Euro 470.000 sono stati chiesti a rimborso attraverso il Mod. IVA/2013 (riscossi dopo la chiusura dell'esercizio), mentre la quota rimanente viene utilizzata per la compensazione dei debiti tributari e previdenziali.

Tra i crediti verso altri di durata superiore ai 12 mesi sono compresi crediti per caparre a fornitori dell'importo di Euro 587.629,00.

Non vi sono ripartizioni dei crediti al 30/09/2013 secondo aree geografiche significative, essendo tutti nei confronti di soggetti nazionali.

### III. Attività finanziarie

NULLA

### IV. Disponibilità liquide

<b>Saldo al 30/09/2013</b>	<b>Saldo al 30/09/2012</b>	<b>Variazioni</b>
35.375	54.074	(18.699)

<b>Descrizione</b>	<b>30/09/2013</b>	<b>30/09/2012</b>
Depositi bancari e postali	7.154	
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	28.221	54.074
Arrotondamento		
	<b>35.375</b>	<b>54.074</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

### D) Ratei e risconti

<b>Saldo al 30/09/2013</b>	<b>Saldo al 30/09/2012</b>	<b>Variazioni</b>
667.715	625.106	42.609

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri,

comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Sono interamente costituiti da risconti attivi per l'importo di Euro 667.714,71, quasi completamente riferibili a canoni di locazione finanziaria, interessi passivi rinegoziati e premi assicurativi.

## Passività

### A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 30/09/2013	Saldo al 30/09/2012	Variazioni
6.469.663	10.213.370	(3.743.707)

Descrizione	30/09/2012	Incrementi	Decrementi	30/09/2013
Capitale	159.000			159.000
Riserva da sovrapprezzo az.				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale				
Riserve statutarie				
Riserve per azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve				
Versamenti in conto futuro aumento di capitale				
Versamenti in conto capitale	15.646.815		1.997.015	13.649.800
Versamenti a copertura perdite				
Altre				
Arrotondamento				
Utili (perdite) portati a nuovo	(4.439.780)		1.152.665	(5.592.445)
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.152.665)	(1.746.693)	(1.152.665)	(1.746.693)
	<b>10.213.370</b>	<b>(1.746.693)</b>	<b>1.997.014</b>	<b>6.469.663</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	C.S.	Ris.legale	Riserva aumento C.S.	Risultato exerc.	Totale
<b>30/09/2008</b>	<b>159.000</b>		<b>1.813.745</b>	<b>- 1.336.931</b>	<b>635.814</b>
Riporto a nuovo perdita					-
Versamento soci c/aumento C.S.			3.275.919		3.275.919
Risultato es. 30/09/2008-30/09/09				- 890.438	- 890.438
<b>30/09/2009</b>	<b>159.000</b>		<b>5.089.664</b>	<b>- 2.227.369</b>	<b>3.021.295</b>
Riporto a nuovo perdita					-
Versamento soci c/aumento C.S.		-	2.030.000		2.030.000
Risultato es. 30/09/2009-30/09/10				- 857.741	- 857.741
<b>30/09/2010</b>	<b>159.000</b>		<b>7.119.664</b>	<b>- 3.085.110</b>	<b>4.193.554</b>
Riporto a nuovo perdita					-
Versamento soci c/aumento C.S.		-	7.355.556		7.355.556
Risultato es. 30/09/2010-30/09/11				- 1.354.670	- 1.354.670
<b>30/09/2011</b>	<b>159.000</b>		<b>14.475.220</b>	<b>- 4.439.780</b>	<b>10.194.440</b>
Riporto a nuovo perdita					-
Versamento soci c/aumento C.S.		-	1.171.595		1.171.595
Risultato es. 30/09/2011-30/09/12				- 1.152.665	- 1.152.665
<b>30/09/2012</b>	<b>159.000</b>		<b>15.646.815</b>	<b>- 5.592.445</b>	<b>10.213.370</b>
Riporto a nuovo perdita					-
Rettifica vers.soci a restituzione		-	1.997.015		1.997.015
Risultato es. 30/09/2012-30/09/13				- 1.746.693	- 1.746.693
<b>30/09/2013</b>	<b>159.000</b>		<b>13.649.800</b>	<b>- 7.339.138</b>	<b>6.469.663</b>

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la

distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	159.000	B			
Altre riserve	13.649.801	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	(5.592.445)				
<b>Totale</b>	<b>8.216.355</b>				
Quota non distribuibile	8.216.355				

**Residua quota distribuibile**

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

- Nel Patrimonio non sono comprese riserve di rivalutazione o altre riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

- Il Capitale sociale è dovuto esclusivamente a versamento dei soci.

Complessivamente, la situazione dei versamenti effettuati dai soci conto futuro aumento di capitale è la seguente:

- Comune di Foppolo	Euro	11.043.132,94
- Comune di Valleve	Euro	1.216.667,00
- Comune di Carona	Euro	1.390.000,00

Si richiama quanto riportato in premessa relativamente all'assemblea straordinaria del 21 ottobre 2013, con la quale sono state azzerate le perdite pregresse, fino al 30/06/2013 e ricostituito il Capitale Sociale.

## B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

NULLA

## C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 30/09/2013	Saldo al 30/09/2012	Variazioni
113.013	96.482	16.531

La variazione è così costituita.

Variazioni	30/09/2012	Incrementi	Decrementi	30/09/2013
TFR, movimenti del periodo	96.482	51.977	35.446	113.013

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30/09/2013 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## D) Debiti



(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 30/09/2013	Saldo al 30/09/2012	Variazioni
SAL1111.233.963	9.485.496	1.748.467

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	1.964.965	57.750		2.022.715
Debiti verso altri finanziatori Acconti	135.795			135.795
Debiti verso fornitori	6.276.145			6.276.145
Debiti verso controllanti Debiti tributari	22.344			22.344
Debiti verso istituti di previdenza	11.301			11.301
Altri debiti	497.580	2.268.083		2.765.663
Arrotondamento	<b>8.908.130</b>	<b>2.325.833</b>		<b>11.233.963</b>

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

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

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

La voce "Altri debiti" accoglie le retribuzioni da corrispondere ai dipendenti.

Non vi sono debiti in valuta estera.

Non vi sono debiti assistiti da garanzie sui beni sociali.

Non vi sono ripartizioni significative per aree geografiche dei debiti al 30/09/2013, essendo tutti nei confronti di soggetti nazionali.

## E) Ratei e risconti

Saldo al 30/09/2013	Saldo al 30/09/2012	Variazioni
2.281.236	176.208	2.105.028

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

## Conti d'ordine

I conti d'ordine si riferiscono ad "impegni" e "rischi".

I primi sono rappresentati per complessivi Euro 6.656.723 al debito per le rate (comprehensive di capitale ed interessi) non ancora scadute e non rappresentate in bilancio (con esclusione del valore di riscatto)

relativamente ai beni detenuti in locazione finanziaria.

I secondi sono costituiti da due fideiussioni.

La prima è costituita dalla quota residua di una fideiussione di Euro 1.500.000,00 rilasciata dalla Banca Credito Bergamasco Spa a garanzia del pagamento da parte della nostra società del debito nei confronti della società LEITNER SPA per il pagamento delle rate relative alla fornitura di una seggiovia quadriposto. L'importo ancora soggetto a garanzia, iscritto nei conti d'ordine, è pari ad Euro 89.190.

La seconda si riferisce alla fideiussione rilasciata per il rimborso del credito IVA (riscosso dopo la chiusura dell'esercizio), pari ad Euro 503.248,96.

Fra i "beni di terzi in uso" non sono indicati beni in locazione finanziaria, essendo già stato indicato, in relazione agli stessi sia il debito per le rate non ancora scadute e non rappresentate in bilancio (fra i conti d'ordine del sistema degli impegni), sia tutte le informazioni richieste ai sensi del n. 22 dell'articolo 2427 C.C..

## Conto economico

### A) Valore della produzione

	Saldo al 30/09/2013	Saldo al 30/09/2012	Variazioni
	3.219.841	3.465.498	(245.657)
<b>Descrizione</b>	<b>30/09/2013</b>	<b>30/09/2012</b>	<b>Variazioni</b>
Ricavi vendite e prestazioni	2.817.856	1.814.188	1.003.668
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	101.303	310.659	(209.356)
Altri ricavi e proventi	300.682	1.340.651	(1.039.969)
	<b>3.219.841</b>	<b>3.465.498</b>	<b>(245.657)</b>

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Stazione	Corrispettivi	Ski pass	Altri ricavi	TOTALI
Foppolo	1.348.521,83	497.780,47		<b>1.846.302,30</b>
Carona	354.708,19	21.390,89		<b>376.099,08</b>
San Simone	401.697,75	8.768,17		<b>410.465,92</b>
Altri			184.988,99	<b>184.988,99</b>
<b>TOTALI</b>	<b>2.104.927,77</b>	<b>527.939,53</b>	<b>184.988,99</b>	<b>2.817.856,29</b>

La voce "altri" della tabella precedente si riferisce prevalentemente a proventi per esposizione di marchi pubblicitari (Euro 64.670,01) e da prestazioni di servizi (Euro 120.318,98 di cui Euro 95.294,77 per il servizio di sgombero neve).

Gli altri ricavi e proventi sono così ripartiti:

Descrizione	Importo
Affitti attivi	21.231,53
Altri ricavi	5.578,20
Rimborsi spese energetiche e di trasporto	4.724,18
Contributi in c/esercizio	269.147,82
<b>TOTALE</b>	<b>300.681,73</b>

**Ricavi per area geografica**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 30/09/2013	Saldo al 30/09/2012	Variazioni	
(218.714)	(209.792)	(8.922)	
Descrizione	30/09/2013	30/09/2012	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	595	320	275
(Interessi e altri oneri finanziari)	(219.309)	(210.112)	(9.197)
Utili (perdite) su cambi			
	<b>(218.714)</b>	<b>(209.792)</b>	<b>(8.922)</b>

**Imposte sul reddito d'esercizio**

Saldo al 30/09/2013	Saldo al 30/09/2012	Variazioni	
	12.408	(12.408)	
Imposte	Saldo al 30/09/2013	Saldo al 30/09/2012	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>		12.408	(12.408)
IRES			
IRAP		12.408	(12.408)
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>			
IRES			
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>		<b>12.408</b>	<b>(12.408)</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

**Fiscalità differita / anticipata**

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

Per lo stesso motivo, non sono state iscritte imposte anticipate derivanti da perdite fiscali riportabili dall'esercizio e da esercizi precedenti, in quanto - per le stesse - non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

## Altre informazioni

Non vi sono crediti e debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

Non vi sono strumenti finanziari emessi dalla società diversi da azioni che compongono il capitale sociale, né patrimoni destinati a specifici affari.

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio Sindacale (Art. 2427, primo comma, n. 16, C.C.):

Qualifica	Compenso
Amministratori	0
Collegio Sindacale	4.992,00

## Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

## Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

## Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

La società ha in essere dodici contratti di locazione finanziaria per i quali, ai sensi del n. 22 dell'articolo 2427 si forniscono le seguenti informazioni:

### 1. Contratto di leasing n. 18.290 del 18/01/2007

durata del contratto di leasing anni : 6

bene utilizzato: N. 8 GENERATORI DI NEVE ARTIFICIALE IN BASSA PRESSIONE, n. 6 GENERATORI DI NEVE ARTIFICIALE IN ALTA PRESSIONE, BATTIPISTA MODELLO LEITWOLF USATO E BATTIPISTA MODELLO T4S STANDARD NUOVO

Società concedente: ITALEASE NETWORK SPA

costo complessivo dei beni in Euro 668.806,00;

Maxicanone pagato il 19/01/2007, pari a Euro 33.440,30;

Questo contratto si è concluso in data 01/02/2013 ed il riscatto, esercitato, è ancora da formalizzare.

### 2. Contratto di leasing n. 876432 del 12/02/2007

durata del contratto di leasing anni : 15

bene utilizzato: SEGGIOVIA FUNIVIA MONOFUNE – USATA (anno di costruzione 1990) CON SEGGIOLE TRIPOSTO

Società concedente: ITALEASE NETWORK SPA

costo complessivo dei beni in Euro 1.650.000,00;

Maxicanone pagato il 23/02/2007, pari a Euro 165.000,00;

#### **Variazioni intervenute**

NOVEMBRE 2013 – MODIFICA CONTRATTUALE

MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING

RATE DA 1.11.2013 A 1.12.2014 COMPRENSIVE DI SOLI INTERESSI CON MORATORIA SUL CAPITALE

DA 1.1.2015 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO

NESSUNA VARIAZIONE NELLA SCADENZA FINALE, CONFERMATA AL 1.2.2027

**CON LA SOCIETA' E' STATO FORMULATO, INOLTRE, UN PIANO DI RIENTRO RIGUARDANTE LO SCADUTO IMPAGATO DESCRITTO NELLA TABELLA APPOSITA INERENTE I PIANI DI RIENTRO CONCORDATI CON LE SOCIETA' CONCEDENTI**

### 3. Contratto di leasing n. 59899 del 24/12/2007

durata del contratto di leasing anni : 12

bene utilizzato: GENERATORE DI NEVE CRYSTAL AD UGELLO CENTRALE

Società concedente: SBS LEASING SPA

costo complessivo dei beni in Euro 895.303,00;  
 Maxicanone pagato il 28/12/2007, pari a Euro 89.530,30;

**Variazioni intervenute**

DICEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE  
 MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING E RINUNCIA ALLA PRETESA DEGLI INTERESSI DI MORA  
 NEL FRATTEMPO MATURATI SU CANONI INSOLUTI  
 SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 1.10.2013 A 1.04.2014  
 DA 1.05.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO  
 SCADENZA ANTE VARIAZIONE: 1.01.2020  
 NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 1.01.2025

**4. Contratto di leasing n. 62331 del 25/06/2008**

durata del contratto di leasing anni : 12  
 bene utilizzato: IMPIANTO DI INNEVAMENTO ARTIFICIALE  
 Società concedente: SBS LEASING SPA  
 costo complessivo dei beni in Euro 951.758,00;  
 Maxicanone pagato l'1/07/2008, pari a Euro 47.587,90;

**Variazioni intervenute**

DICEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE  
 MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING E RINUNCIA ALLA PRETESA DEGLI INTERESSI DI MORA  
 NEL FRATTEMPO MATURATI SU CANONI INSOLUTI – CON FACOLTA' DI CONVERTIRE IL CONTRATTO A  
 CANONI FISSI IN CORSO DI AMMORTAMENTO E CON AZZERAMENTO DELLE PENALI CONTRATTUALI IN  
 CASO DI ANTICIPATA ESTINZIONE  
 SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 1.10.2013 A 1.04.2014  
 DA 1.05.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO  
 SCADENZA ANTE VARIAZIONE: 1.07.2020  
 NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 1.07.2025

**CON LA SOCIETA' E' STATO FORMULATO, INOLTRE, UN PIANO DI RIENTRO RIGUARDANTE LO SCADUTO  
 IMPAGATO DESCRITTO NELLA TABELLA APPOSITA INERENTE I PIANI DI RIENTRO CONCORDATI CON LE  
 SOCIETA' CONCEDENTI**

**5. Contratto di leasing n. 1027330 del 28/07/2008**

durata del contratto di leasing anni : 10  
 bene utilizzato: IMPIANTO DI INNEVAMENTO  
 Società concedente: LOCAT SPA  
 costo complessivo dei beni in Euro 2.450.000,00;  
 Maxicanone pagato l'1/08/2008, pari a Euro 122.500,00;

**Variazioni intervenute**

OTTOBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE  
 MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING  
 DA 1.11.2013 A 1.04.2014 CANONI COMPRESIVI DEI SOLI INTERESSI  
 SCADENZA ANTE VARIAZIONE: 4.02.2019  
 NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 4.08.2019

**CON LA SOCIETA' E' STATO FORMULATO, INOLTRE, UN PIANO DI RIENTRO RIGUARDANTE LO SCADUTO  
 IMPAGATO DESCRITTO NELLA TABELLA APPOSITA INERENTE I PIANI DI RIENTRO CONCORDATI CON LE  
 SOCIETA' CONCEDENTI**

**6. Contratto di leasing n. 21261 del 01/04/2008**

durata del contratto di leasing anni : 5  
 bene utilizzato: 2 CASE PREFABBRICATE

Società concedente: TOTAL LEASING SPA  
costo complessivo dei beni in Euro 468.000,00;  
Maxicanone pagato l'1/04/2008, pari a Euro 39.000,00;

**Variazioni intervenute**

SETTEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE  
MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING  
SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 28.10.2013 A 28.03.2014  
DA 28.03.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO  
SCADENZA ANTE VARIAZIONE : 28.01.2015  
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 28.04.2019

**CON LA SOCIETA' E' STATO FORMULATO, INOLTRE, UN PIANO DI RIENTRO RIGUARDANTE LO SCADUTO IMPAGATO DESCRITTO NELLA TABELLA APPOSITA INERENTE I PIANI DI RIENTRO CONCORDATI CON LE SOCIETA' CONCEDENTI**

### **7. Contratto di leasing n. 537090 del 18/11/2008**

durata del contratto di leasing anni : 10  
bene utilizzato: IMPIANTO PER IL DISTACCO PROGRAMMATO DI VALANGHE DEL TIPO GASEX TAS (FOPPOLO)

Società concedente: CENTRO LEASING BANCA SPA  
costo complessivo dei beni in Euro 186.000,00;  
Maxicanone pagato il 23/12/2008, pari a Euro 2.237,58;

**Variazioni intervenute**

NOVEMBRE 2013 – MODIFICA CONTRATTUALE CON VALENZA ANTERGATA AD AGOSTO 2013  
MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING  
DA 1.08.2013 A 1.1.2014 – N. 6 CANONI COMPRESIVI DI SOLI INTERESSI  
DA 1.2.2014 A 1.1.2015 – N. 12 CANONI RIDOTTI AL 50% NELLA QUOTA CAPITALE  
DA 1.2.2015 A 1.6.2020 – RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO  
SCADENZA ANTE VARIAZIONE . 1.12.2018  
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE : 1.6.2020

**CON LA SOCIETA' E' STATO FORMULATO, INOLTRE, UN PIANO DI RIENTRO RIGUARDANTE LO SCADUTO IMPAGATO DESCRITTO NELLA TABELLA APPOSITA INERENTE I PIANI DI RIENTRO CONCORDATI CON LE SOCIETA' CONCEDENTI**

### **8. Contratto di leasing n. 537089 del 18/11/2008**

durata del contratto di leasing anni : 10  
bene utilizzato: IMPIANTO PER IL DISTACCO PROGRAMMATO DI VALANGHE DEL TIPO GASEX TAS (SAN SIMONE)

Società concedente: CENTRO LEASING BANCA SPA  
costo complessivo dei beni in Euro 368.000,00;  
Maxicanone pagato il 01/08/2009, pari a Euro 4.427,04;

**Variazioni intervenute**

NOVEMBRE 2013 – MODIFICA CONTRATTUALE CON VALENZA ANTERGATA AD AGOSTO 2013-  
MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING  
DA 1.08.2013 A 1.1.2014 – N. 6 CANONI COMPRESIVI DI SOLI INTERESSI  
DA 1.2.2014 A 1.1.2015 – N. 12 CANONI RIDOTTI AL 50% NELLA QUOTA CAPITALE  
DA 1.2.2015 A 1.2.2021 – RIPRESA DI PIANO AMMORTAMENTO ORDINARIO  
SCADENZA ANTE VARIAZIONE : 1.08.2019  
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE : 1.2.2021

### **9. Contratto di leasing n. 1003213 del 01/07/2010**

durata del contratto di leasing anni : 5

bene utilizzato: BATTIPISTA EVEREST POWER usato anno 2008  
Società concedente: ALBA LEASING SPA  
costo complessivo dei beni in Euro 300.000,00;  
Maxicanone pagato il 01/07/2010, pari a Euro 60.000,00;

**Variazioni intervenute**

NOVEMBRE 2013 – DELIBERA DI VARIAZIONE FINANZIARIA  
MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING  
11 CANONI DA 11/2013 A 09/2014 COMPRESIVI DI SOLI INTERESSI E SUCCESSIVI 12 CANONI RIDOTTI DEL 50% NELLA QUOTA CAPITALE  
RIPRESA PIANO FINANZIARIO ORDINARIO DA 1.10.2015  
SCADENZA ANTE VARIAZIONE: 1.07.2015  
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 01.07.2016

**10. Contratto di leasing n. 1003208 del 01/07/2010**

durata del contratto di leasing anni : 10  
bene utilizzato: SEGGIOVIA BIPOSTO MODELLO CAMOSCIO  
Società concedente: ALBA LEASING SPA  
costo complessivo dei beni in Euro 2.150.000,00;  
Maxicanone pagato il 01/07/2010, pari a Euro 430.000,00;

**Variazioni intervenute**

NOVEMBRE 2013 DELIBERA DI VARIAZIONE FINANZIARIA  
MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING  
11 CANONI DA 11/2013 A 09/2014 COMPRESIVI DI SOLA QUOTA INTERESSI E SUCCESSIVI 12 CANONI RIDOTTI DEL 50% NELLA QUOTA CAPITALE  
RIPRESA DEL PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO DA 1.10.2015  
SCADENZA ANTE VARIAZIONE : 1.07.2020  
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 1.07.2021

**CON LA SOCIETA' E' STATO FORMULATO, INOLTRE, UN PIANO DI RIENTRO RIGUARDANTE LO SCADUTO IMPAGATO DESCRITTO NELLA TABELLA APPOSITA INERENTE I PIANI DI RIENTRO CONCORDATI CON LE SOCIETA' CONCEDENTI**

**11. Contratto di leasing n. 22227/B del 01/03/2011**

durata del contratto di leasing anni : 6  
bene utilizzato: BREMACH T-REX 60 4x4 + LAMA SPAZZANEVE E SPANDISALE  
Società concedente: TOTAL LEASING SPA  
costo complessivo dei beni in Euro 85.680,00;  
Maxicanone pagato il 01/03/2011, pari a Euro 8.568,00;

**Variazioni intervenute**

SETTEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE  
MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING  
SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 28.10.2013 A 28.03.2014  
DA 28.04.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO  
SCADENZA ANTE VARIAZIONE : 28.02.2017  
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 28.04.2019

**CON LA SOCIETA' E' STATO FORMULATO, INOLTRE, UN PIANO DI RIENTRO RIGUARDANTE LO SCADUTO IMPAGATO DESCRITTO NELLA TABELLA APPOSITA INERENTE I PIANI DI RIENTRO CONCORDATI CON LE SOCIETA' CONCEDENTI**

**12. Contratto di leasing n. 22228/B del 01/03/2011**

durata del contratto di leasing anni : 6  
bene utilizzato: BREMACH T-REX 60 4x4 + LAMA SPAZZANEVE E SPANDISALE  
Società concedente: TOTAL LEASING SPA

costo complessivo dei beni in Euro 85.680,00;  
 Maxicanone pagato il 01/03/2011, pari a Euro 8.568,00;

**Variazioni intervenute**

SETTEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE

MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING

SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 28.10.2013 A 28.03.2014

DA 28.04.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO

SCADENZA ANTE VARIAZIONE : 28.02.2017

NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 28.04.2019

**CON LA SOCIETA' E' STATO FORMULATO, INOLTRE, UN PIANO DI RIENTRO RIGUARDANTE LO SCADUTO IMPAGATO DESCRITTO NELLA TABELLA APPOSITA INERENTE I PIANI DI RIENTRO CONCORDATI CON LE SOCIETA' CONCEDENTI**

Descrizione	Data	V.A. rate	Oneri	Costo bene		Fondo	Valore residuo
	Stipula	non scadute	finanziari imp.	metodo fin.	Amm.to	Amm.to	30/09/2013
1. Generatori di neve	18/01/2007	-	-	668.806	100.321	652.086	16.720
2. Seggiovia monofune	12/02/2007	1.159.640	8.912	1650.000	123.750	797.500	852.500
3. Generatore di neve	24/12/2007	593.314	9.184	895.303	134.295	710.049	185.254
4. Impianto innevament	25/06/2008	752.206	8.740	951.758	114.211	628.160	323.598
5. impianto innevament	28/07/2008	1.828.807	16.813	2.450.000	367.500	1.867.125	582.875
6. Case prefabbricate	01/04/2008	1812	6.712	468.000	37.440	169.248	298.752
7. Gasex Foppolo	18/11/2008	133.598	3.640	186.000	18.600	89.900	96.100
8. Gasex San Simone	18/11/2008	306.140	6.512	368.000	36.800	153.333	214.667
9. Battipista Everest	01/07/2010	44.182	7.117	300.000	45.000	146.250	153.750
10. Seggiovia Camoscio	18/11/2008	1.248.730	13.818	2.150.000	107.500	349.375	1.800.625
11. Lama spazzaneve	01/03/2011	48.812	3.412	85.680	8.568	22.136	63.544
12. Lama spazzaneve	01/03/2011	48.812	3.412	85.680	8.568	22.136	63.544
<b>TOTALI</b>		<b>6.166.053</b>	<b>88.272</b>	<b>10.259.227</b>	<b>1.102.553</b>	<b>5.607.298</b>	<b>4.651.929</b>

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del periodo



dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione  
BERERA GIUSEPPE

***Il sottoscritto Berera Giuseppe, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società "Brebo Super Ski S.r.l.", consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società".***