

LA FABBRICA DEL FUTURO SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	PONTE DI LEGNO
Codice Fiscale	03161070986
Numero Rea	BRESCIA 510667
P.I.	03161070986
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Settore di attività prevalente (ATECO)	351100
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	S.I.T. Spa - Società Impianti Turistici - Iscritta al Registro delle Imprese di Brescia al n.00277270179
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	S.I.T. Spa - Società Impianti Turistici
Paese della capogruppo	Italia

Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	4.016.085	4.183.388
II - Immobilizzazioni materiali	9.694.613	10.218.381
III - Immobilizzazioni finanziarie	104.803	104.803
Totale immobilizzazioni (B)	13.815.501	14.506.572
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	376.286	1.740.149
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	102.973
imposte anticipate	138.080	156.659
Totale crediti	514.366	1.999.781
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	742.059	260.484
Totale attivo circolante (C)	1.256.425	2.260.265
D) Ratei e risconti	31.674	31.424
Totale attivo	15.103.600	16.798.261
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	31.652	31.652
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	4.741.397	4.180.059
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	523.687	730.788
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	5.306.736	4.952.499
B) Fondi per rischi e oneri	940.441	979.160
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.694.305	1.747.379
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.284.007	8.280.577
Totale debiti	7.978.312	10.027.956
E) Ratei e risconti	878.111	838.646
Totale passivo	15.103.600	16.798.261

Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	830.448	1.075.578
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.462.090	1.662.122
Totale altri ricavi e proventi	1.462.090	1.662.122
Totale valore della produzione	2.292.538	2.737.700
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	4.454	(4)
7) per servizi	545.709	633.615
8) per godimento di beni di terzi	10.117	15.158
9) per il personale		
b) oneri sociali	6.389	7.666
Totale costi per il personale	6.389	7.666
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	727.743	725.163
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	169.475	169.040
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	558.268	556.123
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.775	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	731.518	725.163
14) oneri diversi di gestione	39.165	39.771
Totale costi della produzione	1.337.352	1.421.369
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	955.186	1.316.331
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	43	47
Totale proventi diversi dai precedenti	43	47
Totale altri proventi finanziari	43	47
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	405.951	497.847
Totale interessi e altri oneri finanziari	405.951	497.847
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(405.908)	(497.800)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	549.278	818.531
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	159.443	269.443
imposte differite e anticipate	(5.262)	27.569
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	128.590	209.269
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	25.591	87.743
21) Utile (perdita) dell'esercizio	523.687	730.788

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2019 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal comma 1 numero 10 dell'art. 2426 e si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, ad eccezione delle voci per le quali siano stati eventualmente introdotti nuovi criteri di valutazione, e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile.

Alla data del 31/12/2019 si è ritenuto opportuno effettuare una rettifica delle appostazioni di Bilancio effettuate in epoca anteriore al 31/12/2018 e riferite all'imputazione alla voce contabile immobilizzazione immateriale "Concessione di Temù" del disavanzo di Euro 4.120.124,24 emerso in occasione della precedente operazione di fusione (atto del 25/11/2014). Si è infatti rilevato che a suo tempo non venne accantonato alcun importo a titolo di Fondo Imposte Differite, ed il Consiglio di Amministrazione, valutate le circostanze, ha ritenuto di provvedere alla regolarizzazione della partita corrispondente. Ciò ha comportato la necessità di effettuare l'accantonamento dell'importo pari al 27,75% (24% per Ires e 3,75% per Irap) del valore residuo alla data del 31/12/2018 della voce contabile "Concessione Temù", per l'importo riferibile al disavanzo di cui sopra e precisamente di Euro 3.492.468,55, per complessivi Euro 969.160 a titolo di Fondo Imposte Differite, ed alla contemporanea riduzione, per il medesimo importo, del Patrimonio Netto, mediante azzeramento della Riserva Straordinaria, per Euro 910.558, e riduzione dei Versamenti in conto futuro aumento di capitale, per il residuo, pari ad Euro 58.602. La medesima operazione, per uniformità espositiva del bilancio, è stata effettuata, mediante riclassificazione delle poste del Patrimonio Netto, nel Bilancio di raffronto alla data del 31/12/2018

Con riferimento all'applicazione delle regole di transizione in merito alle novità introdotte dal D.Lgs 139/2015 e in parte già declinate nei nuovi principi contabili, si conferma che non è stato necessario effettuare applicazioni retroattive.

Se necessario, le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto se necessario a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

L'esercizio 2019 è stato caratterizzato dall'acquisizione della totalità delle quote della nostra Società da parte della società "S.I.T. Service Srl", già precedentemente proprietaria del cinquanta per cento di tali quote. Si tratta di una operazione che rappresenta un momento importante e strategico per la nostra Società, che entra a pieno titolo nel Gruppo S.I.T. Spa.

Nell'ambito dell'operazione di acquisizione sono stati inoltre definiti tutti i contenziosi aperti tra i Soci.

CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

L'Organo Amministrativo ha specificatamente verificato l'esistenza delle condizioni economiche e patrimoniali che garantiscono la continuità aziendale per tutto l'esercizio 2020 e conseguentemente ha mantenuto l'applicazione dei criteri di redazione e di valutazione relativi ad un'azienda in funzionamento.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione.

Si rimanda a quanto indicato in premessa in relazione alla voce delle immobilizzazioni immateriali "Concessione di Temù".

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri relativi alle fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte.

Le immobilizzazioni immateriali sono state regolarmente ammortizzate proseguendo nei piani di ammortamento già precedentemente applicati.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto e sono rappresentate da Terreni e Fabbricati, Impianti e Macchinari e Mobili ed Arredi d'ufficio.

Anche le immobilizzazioni materiali sono state regolarmente ammortizzate proseguendo nei piani di ammortamento già precedentemente applicati.

Il costo dei beni non è stato rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria .

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate esclusivamente da un deposito cauzionale riferibile alla Concessione di Temù e da una partecipazione di modesto importo.

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo, pari al valore nominale.

Nella voce sono compresi Crediti verso Clienti, anche per Fatture da Emettere, Crediti Tributari, Imposte Anticipate e Crediti verso Altri.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e si riferiscono a quote di ricavi/costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e di ricavi/costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Nella voce sono compresi finanziamenti fruttiferi concessi dalla società controllante S.I.T. Service Srl per Euro 2.013.927, comprensivi di capitale ed interessi maturati al 31/12/2019. Per un adeguamento con le appostazioni della controllante, tale posta è stata considerata tra i crediti entro l'esercizio successivo.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Le immobilizzazioni sono pari a €13.815.501 (€14.506.572 nel precedente esercizio).

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a Euro 4.022.445 (Euro 4.189.749 nel precedente esercizio). Le Voci iscritte non hanno subito variazioni di rilievo rispetto all'esercizio precedente, fatto salvo che per la contabilizzazione degli ammortamenti.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a Euro 9.688.254 (Euro 10.212.021 nel precedente esercizio). Le Voci iscritte non hanno subito variazioni di rilievo rispetto all'esercizio precedente, fatto salvo che per la contabilizzazione degli ammortamenti.

Immobilizzazioni finanziarie

Come dianzi precisato, le immobilizzazioni finanziarie sono costituite dal deposito cauzionale costituito in relazione alla Concessione di Temù, per Euro 104.753, e da una partecipazione in società terza per Euro 50, invariati rispetto al precedente esercizio.

Attivo circolante

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 514.366 (€ 1.999.781 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	43.567	0	43.567	0	43.567
Crediti tributari	109.532	0	109.532		109.532
Imposte anticipate			138.080		138.080
Verso altri	223.187	0	223.187	0	223.187
Totale	376.286	0	514.366	0	514.366

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	115.099	(71.532)	43.567	43.567	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	105.981	3.551	109.532	109.532	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	156.659	(18.579)	138.080			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.622.042	(1.398.855)	223.187	223.187	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.999.781	(1.485.415)	514.366	376.286	0	0

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	43.567	43.567
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	109.532	109.532
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	138.080	138.080
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	223.187	223.187
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	514.366	514.366

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 742.059 (€ 260.484 nel precedente esercizio) e sono rappresentate per Euro 742.034 da depositi bancari e per Euro 25 da giacenze di cassa.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale si precisa che non è stato necessario iscriverne svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €5.306.736 (€4.952.499 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

L'Organo Amministrativo si riporta a quanto già esposto nella Premessa in relazione alla variazione del Patrimonio Netto al 31/12/2018 ed alla riduzione dello stesso in data 31/12/2019 a seguito dell'iscrizione del Fondo Imposte Differite.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	10.000	0	0	0	0	0		10.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-	-		0
Riserva legale	31.652	0	0	0	0	0		31.652
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Riserva straordinaria	349.222	315.450	730.788	146.000	910.558	(2)		0
Versamenti in conto capitale	4.800.000	0	0	0	58.602	0		4.741.398
Varie altre riserve	(969.163)	0	0	0	0	969.162		(1)
Totale altre riserve	4.180.059	315.450	730.788	146.000	969.160	969.160		4.741.397
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	730.788	0	(730.788)	0	0	0	523.687	523.687
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	4.952.499	315.450	0	146.000	969.160	969.160	523.687	5.306.736

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	10.000	0	0	0
Riserva legale	31.652	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	480.954	0	0	0

Versamenti in conto capitale	4.800.000	0	0	0
Varie altre riserve	0	0	0	0
Totale altre riserve	5.280.954	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	-131.732	0	131.732	0
Totale Patrimonio netto	5.190.874	0	131.732	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		10.000
Riserva legale	0	0		31.652
Altre riserve				
Riserva straordinaria	131.732	0		349.222
Versamenti in conto capitale	0	0		4.800.000
Varie altre riserve	969.163	0		-969.163
Totale altre riserve	1.100.895	0		4.180.059
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	730.788	730.788
Totale Patrimonio netto	1.100.895	0	730.788	4.952.499

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	10.000	Versamento dei Soci	B	0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	31.652	Utile di esercizio	A - B	0	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	0			-	-	-
Versamenti in conto capitale	4.741.398	Versamento dei Soci	A - B - C	0	0	0
Varie altre riserve	(1)			0	0	0
Totale altre riserve	4.741.397			0	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
Totale	4.783.049			0	0	0

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie E: altro

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 7.978.312 (€ 10.027.956 nel precedente esercizio). la composizione dei debiti e la loro movimentazione nel corso dell'esercizio è la seguente:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso soci per finanziamenti	2.403.500	-389.573	2.013.927
Debiti verso banche	7.284.674	-1.407.597	5.877.077
Debiti verso fornitori	292.412	-224.592	67.820
Debiti tributari	41.555	-40.027	1.528
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	5.615	-2.162	3.453
Altri debiti	200	14.307	14.507
Totale	10.027.956	-2.049.644	7.978.312

Variazioni e scadenza dei debiti

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla composizione dei debiti ed alla loro suddivisione per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso soci per finanziamenti	2.403.500	(389.573)	2.013.927	2.013.927	0	0
Debiti verso banche	7.284.674	(1.407.597)	5.877.077	593.070	5.284.007	0
Debiti verso fornitori	292.412	(224.592)	67.820	67.820	0	0
Debiti tributari	41.555	(40.027)	1.528	1.528	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	5.615	(2.162)	3.453	3.453	0	0
Altri debiti	200	14.307	14.507	14.507	0	0
Totale debiti	10.027.956	(2.049.644)	7.978.312	2.694.305	5.284.007	0

Suddivisione dei debiti per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	2.013.927	2.013.927
Debiti verso banche	5.877.077	5.877.077
Debiti verso fornitori	67.820	67.820
Debiti tributari	1.528	1.528
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.453	3.453
Altri debiti	14.507	14.507

Debiti	7.978.312	7.978.312
---------------	-----------	-----------

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile, precisandosi che del totale dei debiti Euro 2.811.611 si riferiscono a rate del Finanziamento Bancario scadenti oltre i cinque anni dalla chiusura dell'esercizio:

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	2.013.927	2.013.927
Debiti verso banche	5.877.077	5.877.077	0	5.877.077
Debiti verso fornitori	0	0	67.820	67.820
Debiti tributari	0	0	1.528	1.528
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	3.453	3.453
Altri debiti	0	0	14.507	14.507
Totale debiti	5.877.077	5.877.077	2.101.235	7.978.312

Finanziamenti effettuati da soci della società

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti i finanziamenti effettuati dall'unico Socio della società, ai sensi dell'art. 2427, punto 19-bis del Codice Civile.

Scadenza	Quota in scadenza	Quota con clausola di postergazione in scadenza
31/12/2020	2.013.927	0
Totale	2.013.927	0

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.100 (€ 254 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	838.646	39.465	878.111
Totale ratei e risconti passivi	838.646	39.465	878.111

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Valore della produzione

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

Ricavi delle vendite

I Ricavi delle vendite sono costituiti dalla cessione di energia elettrica derivante dalla produzione della centrale elettrica di proprietà, per Euro 830.448 (Euro 1.075.578 al 31/12/2018). Il calo dei ricavi è dovuto all'andamento climatico con scarsità di precipitazioni rispetto al precedente esercizio, ed altresì ad una riduzione del prezzo dell'energia nel mercato elettrico.

Gli Altri Ricavi sono rappresentati dalla somme percepite per Incentivo Gse, per Euro 1.446.589 (Euro 1.662.122 al 31/12/2018) e da Sopravvenienze attive per Euro 15.501 (Euro zero al 31/12/2018). Per la riduzione dell'Incentivo Gse valgono le medesime considerazioni svolte in merito alla riduzione dei ricavi da cessione di energia elettrica.

Costi della produzione

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 545.709 (€ 633.615 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Lavorazioni esterne	86.423	-6.404	80.019
Energia elettrica	5.842	-953	4.889
Spese di manutenzione e riparazione	4.515	5.022	9.537
Servizi e consulenze tecniche	357.012	-24.589	332.423
Compensi agli amministratori	40.456	-3.007	37.449
Compensi a sindaci e revisori	0	4.160	4.160
Spese e consulenze legali	29.315	-29.315	0
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	47.641	-38.745	8.896
Spese telefoniche	677	-103	574
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	1.164	3.900	5.064
Assicurazioni	59.030	-1.390	57.640
Spese di rappresentanza	230	-230	0
Spese di viaggio e trasferta	192	-192	0
Altri	1.118	3.940	5.058
Totale	633.615	-87.906	545.709

Oneri per godimento beni di terzi

Gli oneri per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 10.117 (€15.158 nel precedente esercizio).

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Domiciliazione	15.158	-5.041	10.117
Totale	15.158	-5.041	10.117

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €39.165 (€39.771 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	206	-54	152
IMU/TASI	36.874	68	36.942
Diritti camerali	0	332	332
Sopravvenienze e insussistenze passive	2.040	-2.040	0
Altri oneri di gestione	651	1.088	1.739
Totale	39.771	-606	39.165

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si precisa che nell'esercizio non sono stati rilevati ricavi non ricorrenti di entità tale da essere menzionati.

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si precisa che nell'esercizio non sono stati rilevati costi non ricorrenti di entità tale da essere menzionati.

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale

IRES	118.943	0	0	5.262	
IRAP	40.500	0	0	0	
Totale	159.443	0	0	5.262	128.590

Nel corso dell'esercizio:

- la voce relativa alle Imposte Anticipate ha avuto un incremento di Euro 5.262 in relazione a compensi non pagati agli Amministratori ed un decremento di Euro 23.841 in relazione al Rol 2019. Il valore della posta al 31/12/2019 ammonta ad Euro 138.080 (Euro 156.659 al 31/12/2018);
- la voce relativa al Fondo Imposte Differite (sulla cui iscrizione al 31/12/2019 si rinvia a quanto indicato in Premessa) ha avuto un decremento di Euro 38.719 in relazione agli ammortamenti indeducibili sulla Concessione di Temù. Il valore della posta al 31/12/2019 ammonta ad Euro 930.441 (Euro 969.160 al 31/12/2018, come precisato in Premessa).

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Dati sull'occupazione

La società non ha personale alle proprie dipendenze.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori
Compensi	43.633

Compensi al revisore legale o società di revisione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti l'Organo di Revisione, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16-bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	4.160
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	4.160

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Il Consiglio di Amministrazione dà atto che è stata rilasciata dalla Banca Popolare di Sondrio, per conto della società Leptine Srl, incorporata nella nostra Società con atto del 25/11/2014, una fideiussione di Euro 840.000 a favore di Regione Lombardia, a garanzia della realizzazione idroelettrica, tuttora in essere.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

I rapporti con parti correlate, già identificate precedentemente, si riferiscono :

- all'erogazione, da parte della controllante S.I.T. Service Srl, alla società controllata La Fabbrica del Futuro Srl di un finanziamento fruttifero di interessi per un ammontare che, alla data del 31/12/2019, ammonta a Euro 2.000.000. Il debito complessivo al 31/12/2019 verso la società controllante per il predetto finanziamento ammonta ad Euro 2.013.927 per capitale e interessi.

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

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono avvenuti ulteriori fatti di particolare rilevanza.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

La società non ha sottoscritto strumenti finanziari derivati.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

La società è soggetta a direzione e coordinamento da parte della società Società Impianti Turistici S.I.T. Spa.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento, riferito alla data del 31/10/2018:

Situazione patrimoniale – finanziaria	NOTE	31.10.2018	31.10.2017
ATTIVO			
Immobili, impianti e macchinari	1	23.276.465	24.316.726
Altre attività immateriali	2	277.700	0
Partecipazioni	3	341.700	217.700
Attività finanziarie non correnti	4	2.620.000	2.620.000
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	2.620.000	2.620.000
Imposte anticipate attive	5	39.168	17.796
Altre attività non correnti	6	1.025.106	0
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	1.025.106	0
Totale Attività non correnti		27.580.139	27.172.222
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	7	28.526	360.376
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	0	353.333
Crediti commerciali	8	1.726.851	1.396.910
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	1.347.788	1.005.223
Crediti per imposte	9	319.818	698.264
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	213.418	83.555
Altre attività correnti	10	437.595	841.726
Attività finanziarie correnti	11	101.082	211.331
		101.082	211.331

<i>di cui verso parti correlate</i>	35		
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	12	588.943	629.035
Totale Attività correnti		3.202815	4.137.642
TOTALE ATTIVO		30.782.954	31.309.864
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	13	9.030.574	9.030.574
Riserve	14	2.786.500	1.834.062
Prestito Obbligazionario Convertendo	15	3.010.000	3.010.000
Utile (perdita) dell'esercizio		1.074.463	952.436
Totale Patrimonio Netto		15.901.537	14.827.072
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Finanziamenti	16	5.395.820	6.236.240
Altre passività finanziarie	16	2.078.364	2.511.890
Fondi per beneficiari dipendenti	17	714.138	613.762
Fondi per rischi ed oneri	18	215.063	115.063
Imposte differite passive	19	57.197	61.090
Altre Passività non correnti	20	141.026	175.000
Totale Passività non correnti		8.601.608	9.713.045
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti verso obbligazionisti		0	0
Finanziamenti	16	1.307.483	2.457.341
Altre passività finanziarie	16	433.525	483.723
Debiti commerciali	21	3.265.546	3.034.578
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	2.175.261	2.045.045
Debiti per imposte	22	268.862	49.066
Altre passività correnti	23	1.004.393	745.039
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	108.659	81.667
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		30.782.954	31.309.864

Conto economico complessivo

	NOTE	31.10.2018	31.10.2017	31.10.2016
COMPONENTI ECONOMICHE				
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI				
Ricavi delle vendite e prestazioni	26	10.292.512	8.774.651	8.439.206
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	9.258.607	7.668.795	7.455.517
Variazione lavori in corso su ordinazione	26	(353.333)	120.640	149.187
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	(353.333)	120.640	149.187
Altri ricavi e proventi operativi	26	494.409	467.857	440.715
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	284.135	251.337	237.241
Totale ricavi e proventi operativi		10.433.588	9.363.148	9.029.108
COSTI OPERATIVI				
Acquisti	27	(939.415)	(748.287)	(591.493)
Variazione delle rimanenze		21.483	112	(5.131)
Servizi	28	(4.425.669)	(4.361.772)	(4.348.591)
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	(2.181.827)	(2.145.585)	(2.062.172)
Costi del personale	29	(3.103.692)	(2.886.824)	(2.718.830)
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	(20.904)	(21.423)	(29.637)
Altri costi operativi		(128.681)	(151.810)	(71.869)
Costi per lavori interni capitalizzati		98.685	154.545	69.931
Totale costi operativi		(8.477.289)	(7.994.036)	(7.665.983)
RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI, PLUS				

/MINUSVALENZE, SVALUTAZIONI /RIPRISTINI DI ATTIVITA' NON CORRENTI (EBITDA)		1.956.299	1.369.112	1.363.125
Ammortamenti degli immobili, impianti e macchinari	1	(2.080.048)	(1.920.479)	(2.013.730)
Svalutazioni		(100.000)	(143.479)	(5.986)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)		(223.749)	(694.846)	(656.591)
Proventi finanziari	30	1.514.060	1.725.426	1.433.703
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	<i>1.511.772</i>	<i>1.590.310</i>	<i>1.355.374</i>
Oneri finanziari	31	(225.382)	(224.670)	(250.498)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		1.064.929	805.910	526.615
Imposte sul reddito	32	9.534	146.526	183.508
<i>di cui verso parti correlate</i>	35	<i>15.269</i>	<i>146.488</i>	<i>187.178</i>
UTILE (PERDITA) DELL' ESERCIZIO		1.074.463	952.436	710.123
Altre componenti del conto economico complessivo				
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO DELL' ESERCIZIO		1.074.463	952.436	710.123

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

In ottemperanza all'obbligo informativo ex art. 1 comma 125 L. 4/8/17 n. 124 si segnalano le seguenti "sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici" ricevuti nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2019 dalle Pubbliche Amministrazioni ed enti assimilati (società controllate dalla PA).

Nel valore della produzione sono ricompresi proventi riconducibili a "Tariffa incentivante Grin" ricevuti dal GSE spa per euro 1.446.589.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

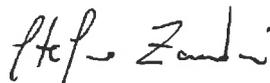
Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, l'Organo Amministrativo propone la destinazione dell'utile di esercizio integralmente a Riserva Straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

Ponte di Legno, 17/3/2020.

Il Consiglio di Amministrazione

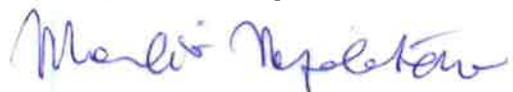
Zamboni Stefano – Presidente



Sterli Luigi – Consigliere ed Amministratore Delegato



Manlio Napoletano - Consigliere



Dichiarazione di conformità del bilancio

IL SOTTOSCRITTO DOTT.GIACOMO DUCOLI, ISCRITTO ALL'ORDINE DEI DOTTORI COMMERCIALISTI E DEGLI ESPERTI CONTABILI DI BRESCIA AL N.206/A, QUALE INCARICATO DELLA SOCIETA', AI SENSI DELL'ART.31 COMMA 2 - QUINQUIES DELLA LEGGE 340/2000, DICHIARA CHE IL PRESENTE DOCUMENTO E' CONFORME ALL'ORIGINALE DEPOSITATO PRESSO LA SOCIETA'.

FIRMATO DOTT.GIACOMO DUCOLI

**LA FABBRICA DEL FUTURO SRL
SOCIETA' CON SOCIO UNICO**

Sede in PONTE DI LEGNO - VIA F.LLI CALVI, 53/I

Capitale Sociale interamente versato Euro 10.000,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di BRESCIA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 03161070986

Partita IVA: 03161070986 - N. Rea: 510667

*Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di
Società impianti turistici S.I.T. SPA iscritta al Registro delle Imprese di Brescia al
n. 00277270179*

Bilancio chiuso al 31/12/2019

RELAZIONE DEL REVISORE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

All'Assemblea dei Soci della La Fabbrica del futuro S.R.L.

**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

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società La Fabbrica del futuro S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa. Come per l'esercizio precedente, il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 - bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della La Fabbrica del futuro S.R.L. al

31/12/2019, 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.

Richiamo di informativa

Nel bilancio gli Amministratori hanno ritenuto opportuno effettuare una rettifica delle postazioni di Bilancio effettuate in epoca anteriore al 31/12/2018 e riferite all'imputazione alla voce contabile immobilizzazione immateriale "Concessione di Temù" del disavanzo di Euro 4.120.124,24 emerso in occasione della precedente operazione di fusione (atto del 25/11/2014). Gli Amministratori hanno rilevato che, a suo tempo, non venne accantonato alcun importo a titolo di Fondo Imposte Differite, e valutate le circostanze, hanno ritenuto di provvedere alla regolarizzazione della partita corrispondente. Di tali operazioni, considerata la rilevanza, sia per natura che per valori gli Amministratori hanno dato informativa appropriata nel bilancio del periodo in esame, provvedendo altresì alla conseguente presentazione, rettificata, anche del bilancio chiuso al 31/12/2018.

Altri aspetti

I dati corrispondenti, relativi all'esercizio chiuso il 31/12/2018, riportati nel bilancio d'esercizio della La Fabbrica del futuro S.R.L. per l'esercizio chiuso il 31/12/2019, non sono stati sottoposti a revisione contabile in quanto la società ha integrato tale obbligo a decorrere dall'ultimo esercizio.

La Fabbrica del futuro S.R.L. non ha nominato, non ricorrendone l'obbligo, l'organo di controllo Collegio sindacale.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le mie 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. Sono indipendente 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.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Responsabilità degli amministratori

L'organo amministrativo, nella fattispecie il Consiglio d'amministrazione, è responsabile 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.

L'organo amministrativo è responsabile 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. L'organo amministrativo utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio non valutando la sussistenza delle condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Responsabilità del Revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I miei obiettivi sono stati 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 mio 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.

Ponte di Legno, 25/03/2020

Il Revisore

Dott. Pietro Morandini

