

## Informazioni generali sull'impresa

Denominazione	PEJO TERME NATURA S.R.L.	
Sede	VIA DELLE ACQUE ACIDULE, 3 - 38024 PEIO (TN)	
Codice fiscale	02029900228	
Codice CCIAA	TN	
Partita iva	02029900228	
Numero REA	000000195367	
Forma giuridica	Srl	
Capitale Sociale	12.000,00	i.v.
Settore attività prevalente (ATECO)	960420	
Numero albo cooperative		
Appartenenza a gruppo	No	
Paese della capogruppo		
Denominazione capogruppo		
Società con socio unico	Si	
Società in liquidazione	No	
Società sottoposta ad altrui attività di direzione	Si	
Denominazione ente altrui attività di direzione	COMUNE DI PEIO	

## Stato patrimoniale

	30/04/2014	30/04/2013
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	80.099	76.739
Ammortamenti	66.089	59.030
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni immateriali	14.010	17.709
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	132.882	130.483
Ammortamenti	63.460	53.005
Svalutazioni	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	69.422	77.478
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti	-	-
Altre immobilizzazioni finanziarie	2.600	2.600
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.600	2.600
Totale immobilizzazioni (B)	86.032	97.787
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	29.287	42.905
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	100.641	103.852
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.301	9.301
Totale crediti	109.942	113.153
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	11.999	7.000
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	837	2.374
Totale attivo circolante (C)	152.065	165.432
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	3.693	5.590
<b>Totale attivo</b>	<b>241.790</b>	<b>268.809</b>

<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	12.000	12.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	-	-
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-2	-2
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	-	-
Totale altre riserve	-2	-2
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	44.758
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	2.332	-111.995
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	2.332	-111.995
Totale patrimonio netto	14.330	-55.239
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	-	-
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	2.151	811
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	212.089	297.326
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.172	25.832
Totale debiti	225.261	323.158
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	48	79
<b>Totale passivo</b>	<b>241.790</b>	<b>268.809</b>

## Conti d'ordine

30/04/2014

30/04/2013

### Rischi assunti dall'impresa

Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-

a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
<b>Totale altre garanzie personali</b>	-	-
<b>Garanzie reali</b>		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
<b>Totale garanzie reali</b>	-	-
<b>Altri rischi</b>		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
<b>Totale altri rischi</b>	-	-
<b>Totale rischi assunti dall'impresa</b>	-	-
<b>Impegni assunti dall'impresa</b>		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
<b>Beni di terzi presso l'impresa</b>		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
<b>Totale beni di terzi presso l'impresa</b>	-	-
<b>Altri conti d'ordine</b>		
Totale altri conti d'ordine	-	-
<b>Totale conti d'ordine</b>	-	-

<b>Conto economico</b>	30/04/2014	30/04/2013
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	655.069	651.754
<b>2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione</b>	-	-
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	116.450	98.000
altri	19.553	14.903
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>136.003</b>	<b>112.903</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>791.072</b>	<b>764.657</b>
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	39.376	61.162
7) per servizi	397.078	460.447
8) per godimento di beni di terzi	29.177	34.963
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	192.748	216.802
b) oneri sociali	61.904	65.771
C), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	12.395	13.861
c) trattamento di fine rapporto	12.395	13.861
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>267.047</b>	<b>296.434</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
A), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	17.514	18.888
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	7.059	6.655
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	10.455	12.233
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>17.514</b>	<b>18.888</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	13.618	-13.072

12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	12.581	9.476
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>776.391</b>	<b>868.298</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>14.681</b>	<b>-103.641</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
Totale proventi da partecipazioni	-	-
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
B), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	17	74
Totale proventi diversi dai precedenti	17	74
Totale altri proventi finanziari	17	74
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	3.847	2.812
Totale interessi e altri oneri finanziari	3.847	2.812
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>-3.830</b>	<b>-2.738</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:</b>		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E) Proventi e oneri straordinari:</b>		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	-	-
Totale proventi	-	-
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	1	1
Totale oneri	1	1
<b>Totale delle partite straordinarie (20 - 21)</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)</b>	<b>10.850</b>	<b>-106.380</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
imposte correnti	8.518	5.615
imposte differite	-	-

imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>8.518</b>	<b>5.615</b>
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.332</b>	<b>-111.995</b>

---

I valori si intendono espressi in euro

# PEJO TERME NATURA S.R.L.

Codice fiscale 02029900228 – Partita iva 02029900228  
VIA DELLE ACQUE ACIDULE, 3 - 38024 PEIO TN  
Numero R.E.A. 195367  
Registro Imprese di TRENTO n. 02029900228  
Capitale Sociale € 12.000,00 i.v.

Soggetta a direzione e coordinamento da parte del Comune di Peio ai sensi  
dell'Art. 2497-bis del Codice Civile

## Nota integrativa abbreviata ex Art. 2435 bis C.C. al bilancio chiuso il 30/04/2014

Gli importi presenti sono espressi in unita' di €uro

### PREMESSA

Spett.li Soci,

il bilancio chiuso al **30.04.2014** è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile così come modificati dal D.Lgs 17.1.2003 n. 6, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali e, ove mancanti, con quelli dell'International Accounting Standards Board (IASB) e con l'accordo dell'eventuale Collegio Sindacale, nei casi previsti dalla legge.

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi dell'art. 2435-bis, comma 1, del codice civile il bilancio è stato redatto in forma abbreviata poiché i limiti previsti dallo stesso articolo non risultano superati per due esercizi consecutivi;
- ai sensi del disposto dell'art. 2423 ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio

- precedente senza dover effettuare alcun adattamento;
- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge;
  - la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
  - gli elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale sono stati evidenziati;
  - **la relazione sulla gestione è stata omessa in quanto ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 2435-bis, comma 7, del codice civile, fornendo al seguito le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428:**
    - 1) **non si possiedono azioni proprie, né quote o azioni di società controllanti, neanche per interposta persona o società fiduciaria;**
    - 2) **non si sono né acquistate, né alienate azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti anche per interposta persona o società fiduciaria.**

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

## Sez.1 - CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri di valutazione adottati e che qui di seguito vengono illustrati sono coerenti con quelli degli esercizi precedenti e rispondono a quanto richiesto dall'art. 2426 del codice civile.

### B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- **I costi di impianto e ampliamento** sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, in considerazione della loro utilità pluriennale. Il valore dal passato esercizio è rimasto invariato in €uro 2.143= per le spese di costituzione iniziale della società. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti ed al termine dell'esercizio risultano completamente ammortizzate.
- **I costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità** sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. Con riferimento alle spese di pubblicità da ammortizzare sono stati imputati all'attivo nei precedenti esercizi di iniziale attività, per un totale di €uro 12.880= così suddivisi: spese per servizi fotografici per €uro 3.360= ed €uro 1.680=, spese per acquisto sito Internet dalla precedente gestione per €uro 5.480=, e spese pubblicitarie ad utilità pluriennale per €uro 2.360=; questi costi sono stati completamente ammortizzati alla data di chiusura del presente bilancio.

Nel corso dell'esercizio 2011/2012 è stata programmata e sostenuta una campagna pubblicitaria straordinaria volta a far conoscere e pubblicizzare la nuova struttura completamente ristrutturata ed ampliata, con l'offerta dei nuovi servizi implementati per la riabilitazione motoria in acqua, il nuovo percorso flebologico, la nuova fangoterapia ed il rinnovato centro "wellness"; tale campagna pubblicitaria realizzata anche in collaborazione con la società di

promozione turistica "Trentino Spa" della Provincia Autonoma di Trento, per i suoi contenuti sostanziali e per le strategie a medio/lungo termine, è stata considerata un investimento pluriennale straordinario ed i relativi costi per complessivi € 28.621= sono stati capitalizzati nell'esercizio di sostenimento e vengono ammortizzate in cinque esercizi; al termine del presente esercizio residuano per tale voce complessivamente € 11.448= ancora da ammortizzare.

I costi di pubblicità e dei materiali pubblicitari ricorrenti e transitati invece nel conto economico dell'esercizio, - [dopo il precedente esercizio ove sono stati di un importo notevolmente superiore alle medie degli esercizi precedenti per l'intensa attività collegata alla riapertura del centro nel giugno del 2012 dopo il periodo di chiusura totale per la ristrutturazione e che sono stati di €. 33.389=, (dei quali € 8.371= per materiali pubblicitario, € 22.350= di costi pubblicitari e di promozione vera e propria, ed € 2.668= per le inserzioni sul Magazine dell'Azienda di promozione per il Turismo)], - sono stati complessivamente nell'esercizio in corso invece più contenuti e pari ad € 16.318=, (dei quali € 3.555= per materiali pubblicitario, € 10.784= di costi pubblicitari e di promozione vera e propria, ed € 1.979= per le inserzioni sul Magazine dell'Azienda di promozione per il Turismo), e si riferiscono interamente a costi ricorrenti e di sostegno della commerciabilità dei prodotti quali costi per mostre e fiere, e costi per materiale pubblicitario distribuito nell'esercizio, i quali seppure di notevole importo non possono essere considerati di utilità pluriennale ma vengono imputate interamente a costi d'esercizio; il materiale pubblicitario ancora giacente al termine dell'esercizio è stato inventariato e ne segue approfondita menzione in commento alle giacenze di magazzino nella sezione dedicata all'attivo circolante.

- I **diritti di brevetto industriale e di utilizzazione delle opere dell'ingegno** sono iscritti fra le attività al costo di acquisto o di produzione. Nel costo di acquisto sono stati computati anche i costi accessori. Tali costi sono ammortizzati in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione, che normalmente corrisponde a un periodo di cinque esercizi; nell'esercizio non sono stati sostenuti investimenti a tale titolo.
- Il **costo del software** è ammortizzato in cinque anni. Nel primo esercizio di attività è stato acquisito in licenza d'uso il software gestionale specifico delle attività termali "Elic Salus" per valore di € 2.240=, nell'esercizio 2012/2013 è stato acquisito un software per la gestione degli impianti inalatori dalla ditta "Airone Software" per € 643=, e nel dicembre 2013 è stato completamente aggiornato il software "Elic Salus" con un costo di € 3.360=; al termine dell'esercizio residuano ancora per i software, ancora € 2.562= da ammortizzare.
- I costi per **licenze** e **marchi** sono iscritti al costo di acquisto computando anche i costi accessori e sono ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione; nell'esercizio non sono stati sostenuti investimenti a tale titolo.
- Le **altre immobilizzazioni** immateriali includono:
  - spese di manutenzioni straordinarie sostenute nei passati esercizi per € 18.594= e riferite agli interventi di manutenzione straordinaria effettuate sulla struttura del Comune di Peio, sono stati ammortizzati in cinque esercizi in quanto la durata del contratto di locazione eccede tale periodo, ed al termine dell'esercizio tali interventi risultano interamente ammortizzati;
  - gli altri oneri pluriennali vari ed iniziali per un totale di € 11.617=; tra tali oneri ad utilità pluriennale i più significativi sono: aumento di potenza elettrica installata per il funzionamento delle due nuove saune per € 3.059=, lo



studio di valutazione della radioprotezione anti "radom" per €uro 2.081 ed il documento di valutazione dei rischi previsto dalla Legge 626/94 per €uro 2.404=, ed €uro 2.524= sostenuti per il progetto e l'integrazione del sito web. Tali oneri pluriennali sono ammortizzati in cinque esercizi ed al termine dell'esercizio risultano interamente ammortizzati.

## B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, ad eccezione di quei cespiti il cui valore se rivalutato in base a disposizioni di legge sarebbe esposto all'apposito prospetto che si omette in assenza di rivalutazioni di sorta.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

Per le immobilizzazioni costruite in economia sono stati capitalizzati tutti i costi direttamente imputabili al prodotto e anche i costi indiretti relativi al periodo di produzione del bene.

Non sono state effettuate acquisizioni aziendali sulla base di perizie, a valori di mercato.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi mentre quelli su beni di terzi sono stati già indicati alla precedente lettera B I.

Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene, che coincidono con le aliquote previste dalla legislazione fiscale (tabella allegata al D.M. 31.12.1988, aggiornato con modificazione con D.M. 17.11.1992), ridotte alla metà per l'utilizzo stagionale e non continuativo della struttura; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote testé indicate sono ridotte del 50 per cento in quanto rappresentativa della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

Nell'esercizio sono stati investiti complessivamente €uro 2.399= in nuovi beni strumentali, con delle modeste integrazioni alle dotazioni esistenti e come indicato nel registro dei beni ammortizzabili tenuto dalla società ai sensi di Legge ed a cui si fa riferimento per il dettaglio.

Le **aliquote di ammortamento** utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

Fabbricati e costruzioni leggere	al 3%
Impianti, macchinario	dal 6% al 12,5%
Attrezzature industriali e commerciali	al 7,5%
Altri beni:	
Automezzi e mezzi di trasporto interno	dal 15% al 25%
Mobili e macchine d'ufficio e sistemi di elaborazione dati	dal 7,5 % al 10%
Biancheria	al 20%
Registratori di cassa	al 12,5%

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a €uro 516,46 e di ridotta vita utile possono essere completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione. Data la notevole quantità di tali beni minori acquisiti nel corso degli anni di attività, sono stati tutti considerati ad utilità pluriennale e sono stati considerati ammortizzabili con una quota del 7,5%, ridotta del 50% per l'esercizio di entrata in funzione.

Le immobilizzazioni in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

## **B) III – IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

### **PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO**

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al **costo di acquisto o di sottoscrizione**, (art. 2426 n. 1).

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna **perdita durevole** di valore e non sono state operate svalutazioni, (art. 2426 n. 3).

La società rappresenta nel presente bilancio un importo di €uro 2.600= relativo alla partecipazione societaria nella società APT Spa con sede in Malè, che è da considerare quali immobilizzazione finanziaria. Le altre partecipazioni in altre imprese sono state classificate nell'attivo circolante come di seguito indicato.

### **TITOLI**

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione. Nell'esercizio non sono stati acquistati titoli di questa natura.

## **C) ATTIVO CIRCOLANTE**

### **C) I – Rimanenze**

**Materie prime, sussidiarie e di consumo; Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati; Prodotti finiti e merci** (art. 2427, nn. 1 e 4; art. 2426, nn. 9, 10 e 12)

Le rimanenze finali di materie prime, sussidiarie e di consumo, sono state valutate in base al costo di acquisto determinato secondo FIFO. Nel rispetto del principio della prudenza stabilito dal n. 9 dell'articolo 2426 cod. civ., il valore attribuito in base al criterio del costo, applicato nella valutazione dei suddetti beni, è risultato inferiore al relativo valore desumibile dell'andamento del mercato alla data di chiusura dell'esercizio.

La valutazione delle rimanenze, operata con i suddetti criteri, non ha determinato differenze apprezzabili rispetto ad una loro valutazione ai costi correnti.

Per una più precisa valorizzazione delle rimanenze in riferimento al loro costo complessivo effettivo ed in relazione alla quota di iva indeducibile conseguente all'applicazione del "Prorata" causato dalle operazioni sanitarie attive esenti da Iva, il valore delle rimanenze è stato incrementato di tale quota di iva indeducibile per il 65%, come da dichiarazione annuale presentata per l'anno solare 2013, e

corrispondente al 14,30%, (22% x 65%).

Le rimanenze indicate al termine dell'esercizio per un importo totale di €uro **29.287=**, sono analiticamente così suddivise:

Materiale pubblicitario	1.687=
Merci e prodotti vari destinati alla vendita	8.246=
Merci bar	1.071=
Merci e materiali di consumo e per la produz. di servizi	9.164=
Prodotti piscina e bagno turco	748=
Materiali per pulizie	2.444=
Materiali di cancelleria	306=
Materiali accessori per manutenz. e riparazioni	1.694=
Fanghi in maturazione	3.184=
Imballaggi per prodotti cosmetici	743=
<b>TOTALE</b>	<b>29.287=</b>

**Lavori in corso su ordinazione** (art. 2427, nn. 1 e 4; art. 2426, n. 11)

Non vi sono lavori in corso su ordinazione.

**C) II – Crediti** (art. 2427, nn. 1, 4 e 6; art. 2426, n. 8)

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo che corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare di questi fondi rettificativi è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza", sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base all'esperienza. Non vi sono a bilancio crediti che possano essere considerati di dubbia esigibilità o in "sofferenza".

### **C) III – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

#### **PARTECIPAZIONI**

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte nell'attivo circolante in quanto destinate ad essere detenute per un breve periodo di tempo, sono valutate al **costo di acquisto o di sottoscrizione**. La società possiede una partecipazione di nominali €uro 7.000= nella società Pejo Funivie Spa con sede in Peio e gestore degli impianti funiviari della località, e nell'esercizio si è consorziata con il Consorzio Turistico Pejo 3000 con una quota di €uro 5.000=.

#### **TITOLI**

La società non ha a bilancio titoli di sorta.

### **C) IV – Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo. Le ricevute bancarie, presentate al s.b.f., vengono accreditate ai conti correnti accesi presso i diversi istituti di credito facendo riferimento alla data della contabile bancaria. Alla chiusura dell'esercizio la società dispone di disponibilità liquide per €uro 837=, e sono rappresentate dalle giacenze di cassa per €uro 657=, e dalle giacenze di valori bollati per €uro 40=, e dei "Vuochers Inps" per €uro 140=. Il saldo del conto corrente bancario presso la locale Cassa Rurale risulta negativo al termine dell'esercizio.

### **Ratei e risconti attivi e passivi (art. 2427, nn. 1, 4 e 7)**

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del criterio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico.

### **Disaggio su prestiti (art. 2427, nn. 1, 4 e 7; art. 2426, n. 7)**

La società non ha emesso prestiti obbligazionari.

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

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza. Non si è ravvisata nell'esercizio la necessità di istituire fondi rischi di nessun genere.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

## Debiti

I debiti sono iscritti al valore nominale.

## Costi e Ricavi

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi. I ricavi spettanti per i rimborsi Asl dei termandi convenzionati, sono contabilizzati per competenza anche se l'incasso finanziario si concretizza alcuni mesi dopo l'erogazione delle prestazioni.

## Dividendi

La società non ha contabilizzati nell'esercizio dividendi.

## Conversione dei valori in moneta estera

(documento n. 26 dei principi contabili nazionali, art. 2426, n. 8-bis e art. 110, c. 3, T.U.I.R.)

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi alle eventuali operazioni in valuta sono stati contabilizzati al cambio corrente alla data di compimento della relativa operazione.

## Imposte

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

Lo stato patrimoniale e il conto economico comprendono, oltre alle imposte correnti, anche le imposte differite calcolate tenendo conto delle differenze temporanee tra l'imponibile fiscale e il risultato del bilancio. Le differenze sono originate principalmente da costi imputati per competenza all'esercizio, la cui deducibilità fiscale è riconosciuta nei successivi esercizi.

La composizione delle imposte a carico dell'esercizio, iscritte nel conto economico, è la seguente:

1.	Imposte correnti	(-)	-	8.518=
2.	Variaz. delle imposte anticipate	(+/-)		
3.	Variazione delle imposte differite	(-/+)		
4.	Imposte sul reddito dell'esercizio	(-1+/-2-/3)		- 8.518=

Nelle voci 2 e 3 sono iscritti i saldi degli aumenti e delle diminuzioni.

L'onere per imposte sul reddito, di competenza dell'esercizio, è determinato in base alla normativa fiscale vigente.

Le imposte differite e anticipate vengono determinate sulla base delle differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali.

In particolare le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Le imposte liquidate nel Modello Unico Società di Capitale, *come da normativa fiscale in relazione al presente esercizio*, ammontano ad €uro 8.518=, (IRES 283=, IRAP 8.235=). Il reddito imponibile Ires dell'esercizio è ridotto per l'80% dalle perdite fiscali prodotte nel precedente esercizio e riportabili per i successivi 5 esercizi.

Le attività per imposte anticipate sono rilevate nel rispetto del principio della prudenza e solo se vi è la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili che hanno portato all'iscrizione delle imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Nel precedente esercizio 2012/2013 non sono state rilevate nel bilancio le imposte anticipate sulle perdite fiscali prodotte nel bilancio chiuso al 30.04.2013, che sarebbero state riportabili ai fini fiscali per i cinque anni successivi, perché non vi era la ragionevole certezza di poter produrre utili futuri tali da poter riassorbire le imposte teoriche con l'utilizzo fiscale delle perdite pregresse ed il proporzionale risparmio di imposta; tale perdita fiscale prodotta nell'esercizio 2012/2013 e pari ad €uro 116.678=, è stata parzialmente riassorbita per l'importo di €uro 4.114= nel presente esercizio in riduzione dell'80% dell'imponibile Ires.

Se tali imposte anticipate derivanti dal possibile futuro utilizzo delle perdite fiscali riportabili fossero state rilevate nel presente esercizio chiuso al 30.04.2014, sull'importo di €uro 112.564= delle perdite fiscali residue prodotte in precedenza ed ancora disponibili per il loro riporto ed utilizzo futuro nei prossimi 4 esercizi nell'esercizi in abbattimento dell'80% dell'imponibile Ires, avrebbero portato ad una iscrizione nelle attività alla voce delle "imposte anticipate" e nel conto economico come componente positivo non tassabile, di un importo di €uro 30.955=, pari al 27,50% del possibile utile fiscale soggetto ad IRES abbattibile con le perdite fiscali pregresse e riportabili di €uro 112.564=, ed il risultato dell'esercizio sarebbe stato un utile di €uro 33.287=, invece che di €uro 2.332=.

Come sopra indicato, dato che non vi è la certezza societaria di produrre tali utili futuri nei prossimi quattro esercizi da abbattere con il riporto di dette perdite fiscali del 2012/2013, non si è ritenuto di iscrivere poste di tale rilevanza nell'attivo del bilancio perché basate su mere ipotesi prive della ragionevole certezza richiesta.

### **Sez.3bis - MISURA E MOTIVAZIONI DELLE RIDUZIONI DI VALORE APPLICATE ALLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E IMMATERIALI.**

Non sono state operate riduzioni di valore nei confronti delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

### **Sez.4 - ALTRE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE.**

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

### Sez.4 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO.

Le immobilizzazioni sono state movimentate nell'esercizio per gli importi come dettagliatamente indicato a seguire:

Codice Bilancio	<b>B I 01</b>
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Immobilizzazioni immateriali
Consistenza iniziale	76.739
Incrementi	3.360
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	80.099

Le immobilizzazioni immateriali sono state incrementate di €uro 3.360= per l'aggiornamento integrale del programma "Elic Salus".

Codice Bilancio	<b>B I 02</b>
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI -Fondo ammortamento immob. immateriali
Consistenza iniziale	59.030
Incrementi	7.059
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	66.089

I fondi di ammortamento dei beni immateriali sono stati incrementati nell'esercizio per l'importo di €uro 7.059= e corrispondente alle quote annuali indicate nel conto economico.

Codice Bilancio	<b>B II 01</b>
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Immobilizzazioni materiali
Consistenza iniziale	130.483
Incrementi	2.399
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	132.882

Le immobilizzazioni materiali hanno avuto un incremento nell'esercizio al netto delle dismissioni, di €uro 2.399=, passando da €uro 130.483= ad €uro 132.882=.

I movimenti analitici intervenuti nell'esercizio sono i seguenti:

- gli impianti generici sono rimasti invariati ad €uro 1.004=;
- gli impianti specifici sono rimasti invariati ad €uro 8.031=;
- le attrezzature varie sono state incrementate di €uro 526= passando da €uro 430106= ad €uro 43.632=, per l'acquisto di nuove piccole attrezzature minori;
- le macchine ordinarie d'ufficio sono invariate ad €uro 2.710=,

- le macchine elettroniche sono rimaste invariate in €uro 20.599=;
- i registratori fiscali sono stati incrementati di €uro 1.352=, passando da €uro 1.232= ad €uro 2.584=, per l'acquisto di un nuovo registratore di cassa completo di stampante e lettore;
- l'arredamento è rimasto invariato in €uro 20.585=;
- la biancheria è stata incrementata di €uro 521= per l'acquisto di n. 12 copri letti in microfibra, passando da €uro 30.421= ad €uro 30.421=;
- gli altri beni materiali minori sono rimasti invariati in €uro 2.795=.

Per una indicazione dettagliata ed analitica dei singoli cespiti raggruppata per categorie omogenee, si rimanda all'inventario ed al registro dei beni ammortizzabili dettagliato, redatti secondo la normativa civilistica e fiscale.

Codice Bilancio	<b>B II 02</b>
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI -Fondo ammortamento immob. materiali
Consistenza iniziale	53.005
Incrementi	10.455
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	63.460

I fondi di ammortamento dei beni materiali sono stati incrementati nell'esercizio per €uro 10.455= parimenti agli importi indicati come spesa nel conto economico e corrispondenti alle quote annuali di ammortamento.

Codice Bilancio	<b>B III 02</b>
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE Altre immobilizzazioni finanziarie
Consistenza iniziale	2.600
Incrementi	0
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	2.600

Le partecipazioni indicate alla presente voce delle immobilizzazioni finanziarie si riferiscono alla già citata partecipazione nella Azienda per il Turismo della Val di Sole Spa, con sede in Malè.

Codice Bilancio	<b>C I</b>
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE RIMANENZE
Consistenza iniziale	42.905
Incrementi	29.287
Decrementi	42.905
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	29.287

Il valore indicato per le rimanenze di magazzino per il totale di €uro 29.287=, si riferisce alle giacenze di fine esercizio per i singoli importi già indicati e dettagliati alla precedente Sezione I lettera c).



Codice Bilancio	<b>C II 01</b>	
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI Esigibili entro l'esercizio successivo	
Consistenza iniziale		103.852
Incrementi		337.885
Decrementi		341.097
Arrotondamenti (+/-)		1
Consistenza finale		100.641

I crediti per il totale di €uro 100.641=, sono rappresentati da:

- crediti verso clienti per €uro 27.690=;
- crediti verso il Comune di Peio per €uro 48.950=;
- crediti verso l' Erario per lres a credito di €uro 4.544=;
- crediti per fatture da emettere per €uro 12.918=, per recupero spese di manutenzione impianti dalla società Fen Energia Spa fornitrice del teleriscaldamento e come da convenzione stipulata con il Comune di Peio proprietario;
- altri crediti vari e cauzioni attive per €uro 7.539=.

Codice Bilancio	<b>C II 02</b>	
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI Esigibili oltre l'esercizio successivo	
Consistenza iniziale		9.301
Incrementi		0
Decrementi		0
Arrotondamenti (+/-)		0
Consistenza finale		9.301

L'importo di €uro 9.301= esigibile oltre l'esercizio si riferisce al credito verso l'erario per il rimborso delle imposte per la detrazione parziale dell'Irap sul costo del lavoro.

Codice Bilancio	<b>C III</b>	
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	
Consistenza iniziale		7.000
Incrementi		5.000
Decrementi		0
Arrotondamenti (+/-)		0
Consistenza finale		12.000

La voce delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni si riferisce alle azioni della Pejo Funivie Spa per €uro 7.000= ed alla partecipazione al Consorzio Turistico Pejo 3000 di €uro 5.000=, già indicate.

Codice Bilancio	C IV
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE DISPONIBILITA' LIQUIDE
Consistenza iniziale	2.374
Incrementi	260.265
Decrementi	261.802
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	837

Le disponibilità liquide si riferiscono alla sola cassa contanti per €uro 659, valori bollati per €uro 40=, e voucher Inps per €uro 140=.

Codice Bilancio	D
Descrizione	RATEI E RISCONTI
Consistenza iniziale	5.590
Incrementi	3.693
Decrementi	5.590
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	3.693

La voce dei ratei e risconti si riferisce:

- ai risconti attivi per €uro 3.693=, che rappresentano canoni assicurativi, spese e canoni pagati anticipatamente e la cui competenza economica è di competenza del prossimo esercizio.

#### Sez.4 - FONDI E T.F.R. -

Si espongono a seguire i movimenti intervenuti nell'esercizio nella voce del TFR:

Codice Bilancio	C
Descrizione	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO
Consistenza iniziale	811
Aumenti	2.150
di cui formati nell'esercizio	0
Diminuzioni	810
di cui utilizzati	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	2.151

La voce dei debiti per TFR è dovuto agli importi maturati nell'esercizio e riferito ai lavoratori dipendenti che sono ancora attivi al termine dell'esercizio. Tale fondo per il trattamento di fine rapporto dei lavoratori dipendenti è stato nell'esercizio movimentato come sopra indicato. Il saldo al termine dell'esercizio è pari ad €uro 2.151=, e rappresenta la quota maturata e non pagata alla data di chiusura dell'esercizio.

**Sez.4 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO.**

A seguire le movimentazioni intervenute nelle voci del passivo.

Codice Bilancio	<b>A I</b>
Descrizione	PATRIMONIO NETTO Capitale
Consistenza iniziale	12.000
Incrementi	0
Decrementi	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	12.000

Codice Bilancio	<b>A IX a</b>
Descrizione	PATRIMONIO NETTO - Utile (perdita) dell' esercizio Utile (perdita) dell'esercizio
Consistenza iniziale	-111.995
Incrementi	2.332
Decrementi	-111.995
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	2.332

Codice Bilancio	<b>D 01</b>
Descrizione	DEBITI Esigibili entro l'esercizio successivo
Consistenza iniziale	297.326
Incrementi	1.780.700
Decrementi	1.865.937
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	212.089

I debiti con scadenza entro l'esercizio successivo hanno evidenziato una notevole riduzione rispetto al passato esercizio di € 85.237=, attestandosi ad € 212.089=. Tale saldo si riferisce principalmente ai fornitori, *per fatture ricevute e per fatture e note di credito da ricevere*, per € 128.575=, (*al netto di € 8.000= della nota di credito da ricevere per il rimborso delle spese di manutenzione*), al saldo passivo del conto corrente bancario per € 55.095=, alle rate del mutuo bancario scadenti entro i dodici mesi per € 12.660=, ed ai dipendenti per € 4.056=. I rimanenti € 11.703,= si riferiscono agli altri debiti vari, agli oneri sulle retribuzioni e compensi.

Codice Bilancio	<b>D 02</b>
Descrizione	DEBITI Esigibili oltre l'esercizio successivo
Consistenza iniziale	25.832
Incrementi	0
Decrementi	12.660
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	13.172

La presente voce dei debiti esigibili oltre l'esercizio successivo, si riferisce al mutuo n. 03/53/02338 contratto con la Cassa Rurale Alta Val di Sole e Peio in data

13.06.2008 per un importo iniziale di €uro 90.000=, con saldo in conto capitale al termine del presente esercizio di €uro 13.172=, e con un piano di ammortamento a rate mensili costanti sino al 14.03.2016.

Codice Bilancio	E	
Descrizione	RATEI E RISCONTI	
Consistenza iniziale		79
Incrementi		48
Decrementi		79
Arrotondamenti (+/-)		0
Consistenza finale		48

La voce è rappresentata dai soli ratei passivi che rappresentano costi maturati nell'esercizio la cui manifestazione numeraria si realizzerà nel prossimo esercizio. L'esiguo importo di €uro 48= si riferisce agli interessi maturati sulla rata mensile del mutuo.

#### Sez.4 - VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO.

Il patrimonio netto ha subito le seguenti movimentazioni:

	Capitale Sociale	Riserva di Capitale	
Codice Bilancio	A I	A IX a	TOTALI
Descrizione	Capitale	Utile (perdita) dell'esercizio	
All'inizio dell'esercizio precedente	12.000	1.104	13.104
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € ,0000 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	-1.104	-1.104
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	-111.995	-111.995
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	12.000	-111.995	-99.995
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € ,0000 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	111.995	111.995
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	2.332	2.332
Alla chiusura dell'esercizio corrente	12.000	2.332	14.332

Il capitale sociale, pari ad €uro 12.000=, è composto da n. 12.000= quote del valore nominale di €uro 1=, ed è rimasto invariato nel presente esercizio.

La perdita sopportata nell'esercizio chiuso al 30.04.2009 di € 39.496= è stata interamente coperta dai soci, l'utile prodotto nell'esercizio chiuso al 30.04.2010 per

€uro 42.000=, l'utile prodotto nell'esercizio chiuso al 30.04.2011 di €uro 1.653=, e l'utile prodotto nell'esercizio chiuso al 30.04.2012 di €uro 1.104=, sono stati interamente riportati a nuovo per un importo complessivo di €uro 44.758=, poi utilizzati interamente a riduzione parziale della perdita dell'esercizio chiuso al 30.04.2013 di €uro 111.995=, il cui residuo di €uro 68.237= è stato coperto dai Soci mediante riduzione e ricostruzione del Capitale Sociale.

L'esercizio corrente ha chiuso con un utile di €uro 2.332=.

### Sez.5 - ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI.

Le partecipazioni della società sono già state commentate nelle attività finanziarie e nelle immobilizzazioni finanziarie. Le partecipazioni nella società APT Scpa di Male', nella Pejo funivie Spa, e nel Consorzio Turistico Pejo 300, non sono qualificate e sono di modica entità del capitale sociale societario.

### Sez.6 - CREDITI E DEBITI.

Si commentano a seguire le caratteristiche significative dei crediti e debiti.

### Sez.6 - DEBITI CON DURATA RESIDUA SUP. 5 ANNI.

La voce dei debiti con durata superiore a cinque anni non è più rappresentata nel presente bilancio perché il mutuo n. 03/53/02338 acceso presso la Cassa Rurale Alta Val di Sole e Peio in data 13.06.2008 per €uro 90.000= e con saldo al termine dell'esercizio oltre i dodici mesi di €. 13.172=, va ad estinguersi con l'ultima rata il 14.03.2016, e quindi entro il termine dei cinque anni.

Codice bilancio	Descrizione	Importo fino a 5 anni	Importo oltre i 5 anni
<b>D</b>	DEBITI	225.260	0

Nessun debito della società ha una durata superiore ai cinque anni.

### Sez.6 - DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI.

Nessun debito è assistito da garanzie reali sui beni della società.

### Sez.6 - DEBITI PER AREA GEOGRAFICA.

I debiti sono tutti nazionali e prevalentemente in ambito locale.

AREA GEOGRAFICA	DEBITI
- NAZIONALE ED AMBITO LOCALE	225.260
<b>TOTALE</b>	<b>225.260</b>

### Sez.7Bis - VOCI DEL PATRIMONIO NETTO.

Il Patrimonio Netto risulta così composto al termine dell'esercizio e soggetto ai seguenti vincoli di utilizzazione e distribuibilità:

Codice Bilancio	Capitale Sociale A I	Risultato d'esercizio A IX a	TOTALI
Descrizione	Capitale	Utile (perdita) dell'esercizio	
Valore da bilancio	12.000	2.332	14.332
Possibilità di utilizzazione <sup>1</sup>		A, B, C.	
Quota disponibile	0	2.332	2.332
Di cui quota non distribuibile	0	0	0
Di cui quota distribuibile	0	2.332	2.332
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi			
Per copertura perdite	0	0	0
Per distribuzione ai soci	0	0	0
Per altre ragioni	0	0	0

<sup>1</sup> **LEGENDA**

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

### Sez.8 - ONERI FINANZIARI IMPUTATI AI VALORI ISCRITTI NELL'ATTIVO DELLO STATO PATRIMONIALE.

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

### Sez.11 - PROVENTI DA PARTECIPAZIONI.

La società non ha conseguito, nel corso dell'esercizio, proventi da partecipazioni ne dividendi.

### Sez.18 - AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI E ALTRI.

Non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società.

**Sez.19 - ALTRI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETA'**

La società non ha emesso nessun tipo di strumento finanziario.

**Sez.19B - FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI.**

Nessun versamento è stato effettuato dai soci a favore della società.

**Sez.22 - CONTRATTI DI LEASING.**

Con riferimento ai contratti di leasing che comportano l'assunzione da parte della società della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni oggetto dei contratti, si evidenziano i valori che si sarebbero esposti in bilancio in caso di contabilizzazione con il "metodo finanziario" in luogo di quello "patrimoniale" effettivamente utilizzato.

Non sono stati stipulati contratti di leasing dalla società e non vi è nessuna operazione di locazione finanziaria in corso.

**PRIVACY****Privacy – avvenuta redazione del Documento Programmatico sulla sicurezza (punto 26, Allegato B), D.Lgs. 30.6.2003, n. 196)**

La società nei termini stabiliti dal D.Lgs 196/03 e succ. mod. ed integrazioni, ha adottato a suo tempo il Documento Programmatico sulla Sicurezza la cui obbligatorietà di redazione non prevista dalla Direttiva CEE 95/46/CE è stata abrogata dal D. Leg.vo 5/2012, adottando però tutte misure minime di sicurezza e provvedendo ai previsti aggiornamenti procedurali annuali previsti dalla Legge, dovendo trattare dati sensibili in relazione alle prestazioni individuali sanitarie e riservate.

**ARTICOLO 2497 BIS c.c.****Informativa ai sensi del 2497 - bis C.C.**

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4, si segnala che l'attività della società è sottoposta alla direzione ed al coordinamento di società ed enti.

In data 22.04.2008 la società ha adempiuto alla pubblicità di cui all'art. 2497 bis, 2° comma, comunicando al Registro Imprese di Trento la propria soggezione all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Peio con sede in Peio Fraz.

Cogolo Via G. Casarotti n. 31, codice fiscale 00308670223.

## RENDICONTI FINANZIARI.

Ai sensi dell'Art. 2497-bis 4° comma, a tutela dei creditori si espone e viene riportato a seguire un prospetto riassuntivo dei dati salienti dell'ultimo esercizio finanziario 2013 approvato dall'Ente Comune di Peio, quale soggetto che esercita l'attività di direzione e coordinamento sulla nostra società.

I dati non sono significativamente raffrontabili con il bilancio redatto per le società commerciali secondo i dettati dal Codice Civile perché l'ente che esercita la direzione ed il coordinamento redige il bilancio secondo il principio del pareggio finanziario previsto per le pubbliche Amministrazioni Comunali.

### COMUNE DI PEIO

#### ULTIMO RENDICONTO APPROVATO : anno 2013

##### QUADRO RIASSUNTIVO DELLA GESTIONE DEL RENDICONTO 2013

F.do Cassa al 01 gennaio 2013 (31.12.2012)	+	1.327.396,58
Riscossioni	+	7.694.650,35
Pagamenti	-	8.995.718,39
<b>F.do Cassa presso il Tesoriere al 31.12.13</b>	<b>+</b>	<b>26.328,54</b>
Residui Attivi	+	11.885.468,38
Residui Passivi	-	10.520.841,42
<b>TOTALE AVANZO di Amm.zione al 31.12.13</b>	<b>+/-</b>	<b>+ 1.390.955,50</b>

##### Quadro RIASSUNTIVO e RIEPILOGO della GESTIONE di COMPETENZA anno 2013

Saldo Gestione di Competenza	-	- 292,02
Saldo Gestione Residui	+	123.712,42
Avanzo Esercizi Precedenti Utilizzato	+	73.017,17
Avanzo Esercizi Precedenti non Utilizzato	+	1.194.517,93
<b>AVANZO (+) o DISAV. (-) di Amministrazione</b>	<b>+</b>	<b>1.390.955,50</b>



## VARIE ED EVENTUALI.

### Informazioni generali ed evoluzione dell'attività

La società ha intrapreso l'attività dal giugno 2007 ed è stata costituita appositamente nello stesso anno per gestire in affidamento dal Comune di Peio, *Ente proprietario*, il complesso termale di Peio Terme, rispettando le normative previste per l'affidamento "in House" dei servizi di pubblica utilità.

La società svolge esclusivamente tale attività di gestione del complesso termale di Peio allo scopo di rilanciare ed incrementare nel suo complesso tale importante e strategica attività sanitaria e non sanitaria, con elevati standard di qualità e professionalità incrementando gli afflussi turistici collegati, a traino e sostegno del turismo di località, soprattutto ed in particolare nella stagione estiva.

Già nell'esercizio 2008/2009 tra la stagione estiva ed invernale, sono state realizzate due nuove saune di medie dimensioni per dotare il reparto "Wellness" di un minimo di fruibilità che è stata molto apprezzata dagli utenti, in modo particolare dagli sciatori e non sciatori nella stagione invernale.

E' scopo primario e costante della società individuare in collaborazione con l'Ente proprietario Comune di Peio, la possibilità di aumentare e di migliorare costantemente i servizi sanitari e generali, con interventi anche strutturali per ovviare alle notevoli criticità oggettive che la struttura evidenziava al momento dell'assunzione in gestione da parte della società nel 2007, dopo 14 anni dalla sua realizzazione.

Va evidenziato che nell'esercizio 2011/2012, - *sempre nell'ottica di massima collaborazione tra Ente proprietario e società di gestione sopra richiamata* -, nella stagione invernale la struttura è rimasta completamente chiusa e l'attività della stagione estiva 2012 è stata svolta parzialmente, per permettere lo svolgimento dei lavori di totale ristrutturazione ed ampliamento, per un investimento totale da parte dell'Ente proprietario, di complessivi Euro 4,2 milioni, (*Euro 3 milioni del progetto iniziale, poi incrementati di ulteriori 1,2 con un importante progetto integrativo che ha permesso di ampliare l'offerta dei servizi e la nuova fangoterapia*). I lavori del progetto integrativo sono potuti iniziare solo a tarda primavera del 2012 ed hanno condizionato pesantemente l'apertura del compendio avvenuta si puntualmente a fine giugno 2012, ma in condizioni di estrema criticità ed urgenza, avendo comunque puntualmente rispettato tutti gli impegni delle prenotazioni sanitarie; in fase finale dei lavori strutturali che erano in ritardo, la società per permettere la puntuale apertura come programmato e pubblicizzato, ha anche contribuito in ultimo con risorse proprie in tempestiva surrogazione alle carenze causate dai ritardi del cantiere e delle formalità amministrative collegate. Il centro benessere però è stato ultimato, *sempre con la massima disponibilità operativa e totale collaborazione da parte della nostra società*, solo a fine agosto 2012, con una corrispondente mancanza degli introiti per la gran parte della stagione estiva 2012.

### Prestazioni Termali e Sanitarie

Le preziose acque termali disponibili direttamente da sorgente nel complesso ed attualmente impiegate sono tre:

- Fonte Alpina - oligominerale;

- Antica Fonte - medio minerale;
- Nuova Fonte - minerale propriamente detta.

Le proprietà curative della *Fonte Alpina* e della *Antica Fonte* sono note da molti decenni ed hanno rappresentato la ragione della nascita della stazione termale.

La *Nuova Fonte* è stata scoperta in anni recenti: la composizione chimica e le proprietà terapeutiche, analizzate in studi clinici preliminari, avevano prospettato la possibilità di un ampliamento delle opzioni terapeutiche e, nello stesso tempo, grazie alla buona portata della sorgente, l'opportunità di una adeguata riserva idrica anche nei momenti di maggior utilizzo.

L'attività si articola nelle seguenti attività sanitarie: Attualmente le terapie erogate dal Centro Termale di Pejo, basate sulle caratteristiche chimiche e sulle proprietà terapeutiche delle tre sorgenti minerali, sono quelle di seguito elencate:

- Cure idropiniche;
- Camminamento vascolare
- Bagni per malattie artro-reumatiche;
- Bagni per malattie dermatologiche;
- Bagni con idromassaggio manuale;
- Bagni arti con idromassaggio automatico;
- Fangoterapia articolare;
- Camminamento vascolare;
- Aerosol;
- Inalazioni;
- Aerosol ionici;
- Aerosol sonici;
- Docce micronizzate.

Oltre alle attività sanitarie indicate ed accreditate tramite convenzione presso il Servizio Sanitario Nazionale, si affiancano a completamento le seguenti attività ludiche e motorie:

- Piscina;
- Corsi di nuoto per adulti e bambini;
- Attività estetica e solarium;
- Massaggi terapeutici e rilassanti generici e con tecniche particolari;

- Bagno Turco;
- Sauna finlandese e biosauna;
- Ginnastica riabilitativa in acqua.

Dalla fine di agosto del 2013, sono stati ultimati anche tutti i lavori per la fangoterapia ed è stata ottenuta l'autorizzazione Pat per l'esercizio anche di 9 nuove postazioni di fangoterapia con la Determinazione del Dirigente n. 78 del 23 luglio. L'impianto di maturazione dei fanghi era Già Stato tempestivamente attivato già dall'estate 2013 perché i fanghi acquistati ed immessi nelle apposite vasche, necessitano di almeno sei mesi di maturazione

#### Analisi ed approfondimenti dei dati di bilancio

Il presente esercizio è il settimo di attività ed il quinto intero, condizionato dall'ultimazione del nuovo riparto di fangoterapia solo a fine agosto del 2013.

Altro elemento importante e che incide pesantemente sul bilancio della società, sono i costi energetici che rappresentano la posta più importante dei costi del bilancio dopo la voce del personale. Vista la perdita sopportata nel precedente esercizio, è stata impostata l'attività per la stagione invernale 2013/2014 con una riduzione delle aperture a inizio e fine stagione ed una riduzione dell'orario giornaliero al solo pomeriggio, per ridurre i costi e offrire comunque tutti i servizi possibili.

Complessivamente i costi energetici per il periodo dal 1.5.2013 al 30.04.2014 sono stati di €uro 163.613=, (dei quali 66.728= per l'energia elettrica e 97.885= per l'energia termica fornita dalla rete del teleriscaldamento), con una riduzione di €uro 48.444= rispetto all'esercizio precedente nel quale erano stati di €uro 212.057=. I costi unitari rispetto alle medie degli anni precedenti, hanno subito un notevole incremento. Purtroppo la programmata rete del teleriscaldamento di Peio Fonti con il collegamento a quella di Cogolo e che potrà permettere degli approvvigionamenti termici a costi decisamente più vantaggiosi con una possibile riduzione molto sensibile, non ha potuto essere attiva nel presente bilancio e la struttura termale ha subito su tutte le forniture termiche dell'esercizio i prezzi elevatissimi praticati dal fornitore storico, che a nostro avviso applica scorrettamente il contratto di convenzione fatturando i consumi con il prezzo del gasolio mentre usa olio pesante Btz che ha un costo industriale decisamente inferiore al gasolio; tale anomalia con effetti sostanziali sulle risultanze dei bilanci termali, è stata formalmente contestata dalla nostra società al fornitore e ne è stata fatta menzione anche nelle note integrative ai bilanci precedenti, ma ad oggi non risulta che il titolare della convenzione abbia intrapreso effettive azioni di contestazione e risarcitorie, come più analiticamente indicato a seguire. I lavori della rete del teleriscaldamento sono stati sospesi nell'autunno scorso a causa dell'inverno e ripresi nella scorsa primavera.

I ricavi delle prestazioni caratteristiche sono stati nell'esercizio pari ad €uro 655.069=, (*rispetto ad €uro 651.754= del passato esercizio*), dei quali 457.720= per prestazioni sanitarie, (*tra questi 222.902= incassate direttamente dai pazienti e 234.818= indirettamente dal Servizio Sanitario Nazionale*).

Rispetto allo scorso anno i ricavi dell'attività caratteristica hanno evidenziato un piccolo incremento di €uro 3.315=.

L'analisi dei singoli settori dell'attività evidenzia per l'esercizio un buon incremento

delle prestazioni sanitarie convenzionate con il Servizio Sanitario, (*marcatamene per la nuova fangoterapia iniziata come detto però solo a fine estiva del 2013*), ed invece una contrazione delle altre prestazioni generali a pagamento integrale, purtroppo in linea con la diminuzione delle presenze turistiche accusate dalla località.

I costi complessivi del personale sono stati nell'esercizio e per le due stagioni estiva ed invernale, di €uro 267.047=, rispetto agli €uro 296.434= del passato esercizio, con una diminuzione del 9,91%, grazie alla riduzione degli orari nella stagione invernale 2013/2014. La voce dei costi del personale è molto rilevante perché la struttura rinnovata ed ampliata, i percorsi esistenti, e la tipologia, la varietà ed il livello dei servizi offerti, e non da ultimo gli impegni imposti e previsti dal protocollo sanitario in convenzione fedelmente rispettati, necessitano di una dotazione di personale specializzata minima fissa e costantemente efficiente, che ovviamente ne fa lievitare i relativi oneri; l'organizzazione e la razionalizzazione del personale ha raggiunto uno standard soddisfacente ma vi potrebbero ancora essere dei margini di miglioramento che si cercherà di perfezionare ulteriormente nei prossimi esercizi con appositi ulteriori corsi di formazione; il personale utilizzato nella struttura è molto migliorato dopo sette anni di gestione, sia in termini di preparazione che di professionalità e vi è una fidelizzazione quasi totale, prediligendo, a parità di titoli, le maestranze locali, come imposto dal contratto di affidamento; per mantenere uno standard qualitativamente e quantitativamente elevato di tutti i servizi offerti, non si può prescindere dalla dotazione minima funzionale che seppur sufficientemente ottimizzata, corrisponde ad un onere economico molto impegnativo e che rappresenta la voce più elevata del bilancio. La presenza obbligatoria e costante del medico delle terme e degli specialisti convenzionati, ne comporta una proporzionale e correlata remunerazione. I costi complessivi per i collaboratori sanitari sono stati nell'esercizio pari ad €uro 102.584=.

Da ricordare che anche per l'esercizio in corso, la direzione amministrativa non è più affidata ed una figura specifica come inizialmente programmato e sperimentato, visto che dalla fine dal febbraio del 2009 non abbiamo più nell'organigramma tale figura preposta, che tra l'altro non aveva allora minimamente ottemperato alle aspettative corrispondenti al trattamento economico; tale ruolo è sino ad oggi ben coperto con un lodevole sforzo degli amministratori, che in piena collaborazione con la direzione sanitaria e con un maggior coinvolgimento dello "staff" della segreteria, stanno surrogando con buoni risultati a tale ruolo, tanto che non vi è l'esigenza immediata di individuare nuovo e diverso soggetto sostitutivo, con i conseguenti ed importanti benefici positivi in termini economici. La gestione operativa attuale risulta ben equilibrata ed efficace sotto tutti i punti di vista. In merito si dovranno però intraprendere in collaborazione con la proprietà, i dovuti approfondimenti e considerare per il futuro la possibilità di individuare una persona adatta a ricoprire il delicato compito e tale ruolo, compatibilmente con l'andamento economico e con gli stanziamenti di bilancio.

Il trasferimento previsto nel disciplinare di concessione in relazione ai maggiori costi per i maggiori periodi di apertura ed erogazione dei servizi da parte del concessionario e volto al raggiungimento del pareggio di bilancio, è stato assegnato per €uro 90.000= iniziali poi integrati di 26.450.

Il canone di concessione corrisposto per competenza nell'esercizio al Comune di Peio ha gravato sulla gestione per €uro 28.575=, (*comprensivo della quota di iva indeducibile*), con un aumento di circa 29 volte rispetto ai €uro 1.000= a carico della precedente gestione privata. Da evidenziare che il canone stabilito del contratto di affidamento, è stato coerentemente aumentato dall'esercizio 2012/2013 del 25% per

l'ampliamento ed il miglioramento delle struttura.

Gli ammortamenti dei beni immateriali e materiali indicati come costo e transitati nel conto economico del presente esercizio sono stati complessivamente pari ad €uro 17.514=, rispetto ad €uro 18.888= del passato esercizio con una diminuzione del 7,27%.

A causa ed in conseguenza dell'esenzione iva di gran parte delle operazioni sanitarie attive, per il meccanismo del cosiddetto "prorata Iva", la percentuale dell'iva sui costi, equivalente al rapporto annuale tra le operazioni attive iva e non iva, pari al 65%, rappresenta un costo aggiuntivo che per l'anno solare 2013 è stato complessivamente di €uro 42.730=, che è stato sempre contabilizzato proporzionalmente in aggiunta ai rispettivi singoli costi.

L'attività si è svolta regolarmente dal 01.05.2013 al 30.04.2014, con l'ultimazione della fangoterapia solo alla fine di agosto 2013.

Non vi sono altri elementi ed eventi straordinari significativi in aggiunta a quelli evidenziati nella presente nota integrativa, che abbiano modificato ed influenzato in modo significativo l'andamento gestionale.

Non si segnalano altri fatti di rilievo la cui conoscenza sia necessaria ai soci ed ai terzi, per una migliore comprensione delle differenze tra le voci di questo bilancio e quelle del bilancio precedente, essendo i dati omogenei

Il valore complessivo della produzione ammonta ad €uro 791.072= con un incremento del 3,45% rispetto allo scorso esercizio nel quale era stato di €uro 764.657=.

L'attività svolta dagli amministratori a favore della società è parzialmente retribuita a partire dalla nomina del nuovo C.di A., e nel presente bilancio sono esposti complessivamente compensi a tale titolo per €uro 4.300=, decisamente simbolici se rapportati all'impegno, alla complessità ed alle responsabilità dell'incarico, data la mancanza del direttore amministrativo cui il C. di A. deve direttamente sopperire.

#### Prestazioni erogate nell'esercizio 2013/2014

Le singole prestazioni individuali erogate nell'esercizio 2013/2014 sono state complessivamente 49.958 con la fangoterapia attiva da fine agosto 2013, (compreso alcune prestazioni a pagamento), rispetto alle 41.817 dell'esercizio 2012/2013 con il reparto Wellness attivo solo da fine agosto 2012, e rispetto alle 39.943 effettuate nel primo esercizio 2007/2008.

Si espongono sommariamente le principali branche di intervento nel presente esercizio 2013/2014:

- AEROSOLTERAPIA E INALAZIONE	n.	14.834
- BAGNI TERMALI (dei quali Bango/Fango 3.760)	n.	10.736

(dei quali Gassosi n. 6.355 e Dermatologici n. 621, + Bagno/Fango 3.760)	
- PERCORSI FLOBOLOGICI	n. 5.612
- CURE IDROPINICHE	n. 1.586
(delle quali Gastroenteriche 554 e per le vie Urinarie n. 1.032)	
- MASSAGGI di vario tipo (dei quali 677 parziali)	n. 2.284
- IDROKINESI terapie individuali	n. 312

### Prospettive economiche e politiche di bilancio

Dopo il negativo risultato sopportato nel passato esercizio, la riduzione dei costi della stagione invernale 2013/2014 con riduzione dell'orario di apertura e con l'accorciamento dei periodi di apertura ad inizio e a fine stagione, ha permesso di chiudere il presente bilancio leggermente in attivo, seppure con una integrazione aggiuntiva del trasferimento comunale.

Resta comunque la priorità della gestione approfondire con rinnovato impegno ed in collaborazione con la proprietà, le future prospettive gestionali e le politiche e gli indirizzi economici di bilancio. I dati evidenziati nel presente bilancio, sono ben leggibili ed evidenziano sempre oltre agli ingenti costi fissi energetici, anche elevati oneri per il lavoro dipendente, con un margine operativo lordo (MOL), positivo di soli €uro 14.680=.

Verificato che l'incidenza dei costi fissi è molto elevata, e raggiunto un buon livello di organizzazione dei fattori e delle risorse umane interne come confermato nel presente bilancio anche se condizionato dai costi energetici, per poter riportare in utile o quantomeno a pareggio i futuri bilanci, è necessario procedere con oculatezza ed è indispensabile riuscire ad incrementare ulteriormente i ricavi puntando sulle prestazioni collettive rispetto alle prestazioni individuali, ove ad ogni fruitore è necessariamente dedicato un addetto impegnato. Dopo aver investito nella ricerca della qualità, organizzato la struttura e formato il personale addetto con un migliorando notevole del servizio complessivo, ed aver completamente ristrutturato ed ampliato la struttura, vi sono le ora le basi per poter incrementare l'afflusso alla struttura ed in particolare alle prestazioni sanitarie, come dimostrato dalle sorprendente richiesta di erogazione della fangoterapia aperta in corso dell'esercizio. Tutti gli sforzi saranno concentrati in tale direzione, sia a livello locale sui residenti nella Valle di Sole e di Non incentivandone l'accesso nei periodi di media e bassa stagione, sia in ambito nazionale e volto alla clientela sanitario/turistica. Anche nel presente esercizio è stata rinnovata la positiva collaborazione con l'Azienda per il Turismo della Valle di Sole, offrendo la possibilità agli alberghi della zona di pubblicare e commercializzare la loro struttura unitariamente alle prestazioni termali; tale iniziativa è stata promossa e divulgata da Apt tramite tutti gli strumenti ed i canali pubblicitari dei quali dispone e tale pacchetto risulta molto visionato. Compatibilmente con gli stanziamenti di bilancio e con

l'andamento dei ricavi, sarebbe opportuno potenziare in questa fase con la nuova struttura ampliata e con la fangoterapia in definizione, l'attività promozionale per divulgare e far conoscere tutte le potenzialità della struttura.

Una analisi del bilancio scindendo la gestione delle due stagioni estiva ed invernale dell'esercizio e dei precedenti, conferma ed evidenzia chiaramente che la stagione estiva da sola presenterebbe un risultato decisamente positivo, ed è la stagione invernale, con meno afflussi e con maggiori spese energetiche, a gravare pesantemente sull'esercizio ed a condizionare il risultato finale.

Come fattore economico molto rilevante e già accennato in precedenza, *ma non rilevato nella redazione del presente bilancio in quanto trattasi di un fattore importante ma privo dei requisiti di certezza richiesti dai principi di redazione del bilancio*, vi è la controversia sulla valorizzazione del teleriscaldamento con la società erogatrice: nel contratto di concessione da parte del Comune alla società gestore del tele-riscaldamento, (sottoscritto in data 18.01.1995 per anni venti e poi prorogata in data 10.11.2004 per altri venti anni), è previsto all'art. 1, *che in cambio della tollerata ubicazione all'interno delle terme della centrale di produzione alimentata ad "olio pesante"*, la fornitura del riscaldamento doveva essere per l'intero centro termale "secondo il consumo medio di energia netto all'impianto per un importo scontato del 27%"; tale sconto contrattuale, *la cui formulazione letterale non è felicissima ma a nostro avviso sufficientemente chiara*, non è stato a nostro avviso praticato effettivamente ma solo fittiziamente: le fatture del teleriscaldamento vengono calcolate partendo dal listino del prezzo del gasolio pubblicato dalla CCIAA, mentre nell'impianto viene utilizzato un "olio pesante" che è un materiale "poco nobile" e che ha un costo industriale sensibilmente inferiore al listino ufficiale del gasolio; solo su tale valore teorico praticato, *(non corrispondente alla realtà in quanto viene utilizzato come detto un materiale che costa quasi la metà)*, viene poi applicato formalmente lo sconto del 27%. Con contestazione ufficiale del 18.3.2009, abbiamo sollevato il problema nei confronti del fornitore ed interessato il Comune quale soggetto contraente e titolato ad intraprendere eventuali azioni legali.

La nostra richiesta è stata di retrocedere il 50% dei costi fatturati dal 1.6.2007 in poi e sino ad oggi, e si tratterebbe di una riduzione teorica complessiva di circa **€uro 270 mila** che avrebbero portato a dei risultati degli esercizi interessati completamente diversi. L'Avvocatura dello Stato di Trento ha fornito in merito al Comune di Peio un approfondito parere legale già nel 2009, che conferma le concrete possibilità di riuscire a far valere tali nostre ragioni e convinzioni. Come anticipato, dato l'esito molto incerto della controversia, ne viene data informazione nella presente nota integrativa ma nulla è stato in merito inserito nei bilanci precedenti e nel presente.

Sino alla soluzione del problema relativo agli elevati costi energetici e per raggiungere il pareggio di bilancio, si deve realisticamente ipotizzare la continuazione della riduzione degli orari e dei periodi di apertura invernale, che pur rappresentando una parziale riduzione dell'offerta turistica della località, rappresenta oggi l'unico intervento radicale che possa permettere a breve la riduzione sostanziale dei costi fissi in ottica di bilancio.

#### Miglioramenti strutturali e degli impianti

- Nell'esercizio 2008/2009 è stato messo finalmente in funzione il delicato e complesso impianto idrico di "deferizzazione"; è stato un ottimo traguardo molto laborioso perché essendo un impianto unico a livello europeo, anche la ditta costruttrice ha avuto delle notevoli difficoltà tecniche alla cui soluzione hanno collaborato attivamente anche il nostro manutentore ed il nostro

esperto informatico.

- Dopo attente valutazioni ed una lunga fase di approfonditi studi, *in collaborazione e piena sinergia con il Comune di Peio proprietario e con la direzione sanitaria*, è stato del tutto ultimato nell'esercizio il progetto di parziale ampliamento e di completa ristrutturazione della struttura termale e di tutti gli impianti, con l'importante implementazione della fangoterapia tanto richiesta negli anni passati.
- Stante l'impossibilità attuale di collegare la struttura alla rete del Teleriscaldamento di Cogolo e la stipula del collegato contratto di fornitura dell'energia termica ad un prezzo più concorrenziale e vantaggioso, e considerando il notevole consumo anche di energia elettrica, si invita la proprietà a valutare, compatibilmente con gli impegni derivanti a favore della società Fen Energia e con le disponibilità del bilancio, l'ipotesi di realizzare presso il complesso termale un impianto di cogenerazione elettrica e termica alimentata con fonti rinnovabili a biomassa, che con i benefici degli incentivi statali, provinciale ed europei attuali, potrebbe permettere di ridurre sostanzialmente i costi complessivi del fabbisogno dell'energia sia termica che elettrica.

#### Operazioni con parti correlate

Le operazioni economiche effettuate nell'esercizio con parti correlate sono state effettuate al congruo loro valore di mercato o d'uso, e si riferiscono al pagamento del canone di affitto della struttura al Comune proprietario e Socio Unico della società, al pagamenti delle utenze comunali secondo regolamento, e l'incasso del trasferimento integrativo come da convenzione di connessione.

#### Fatti e notizie intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

- I dati delle presenze turistiche generali sino al corrente mese di luglio 2014 in corso, sono leggermente inferiori allo scorso anno nel quale già erano in flessione. Dall'analisi dei servizi erogati sino alla fine di luglio e delle prenotazioni del prossimo mese di agosto, si rileva una sorprendente richiesta della fangoterapia, tanto da dover prevedere un allungamento degli orari di erogazione del servizio per poter soddisfare tutte le richieste. Per le restanti attività, si può prevedere ragionevolmente che la stagione estiva in corso possa mantenersi complessivamente sui livelli dello scorso esercizio.
- La convenzione ottenuta nel 2010 con l'Inps per il rimborso ai termandi anche delle spese di soggiorno è giunta a pieno compimento con l'entrata in funzione della fangoterapia, che ha risolto i problemi degli anni passati con le



prenotazione degli utenti, perché se l'impegnativa medica non indicava solo le terapie dei bagni ma indicava genericamente il servizio di bagno-fango, il sistema informatico rifiuta la conferma delle prenotazioni e del rimborso, con perdita degli utenti. La piena attivazione della convenzione sta portando alla località dei notevoli benefici in termini di presenze turistiche direttamente collegabile alle attività Termali.

- Particolare attenzione va prestata all'andamento economico del prossimo esercizio 2014/2015 ed agli interventi da attuare in una necessità di pareggio del bilancio, visto che anche la stagione estiva in corso non sta producendo l'atteso aumento dei ricavi a pagamento, mentre i costi fissi ed in particolare i costi energetici continuano a gravare sull'esercizio, mentre i corrispondenti ed auspicati ricavi non sono certi, vista anche la crisi generale che sta ormai da tre anni coinvolgendo direttamente anche il settore turistico locale e nazionale.

## DETTAGLIO CONTI

Per una migliore leggibilità dei soci e dei terzi fruitori dei dati del bilancio, si evidenzia a seguire il dettaglio analitico di alcune voce significative ed esposte per totale nel bilancio.

### DETTAGLIO CONTI

Codice Bilancio	Descrizione			
A B 01 010	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI : Immobilizzazioni immateriali			
Descrizione	Consistenza Iniziale	Incrementi	Decrementi	Consistenza Finale
COSTI DI IMPIANTO	2.143,45			2.143,45
COSTI DI RIC.,SVIL.,PUBB. DA AMM	41.501,00			41.501,00
LIC.ZA USO SOFTWARE TEMPO INDET.	2.883,50	3.360,42		6.243,92
LAVORI STRAOR. SU BENI DI TERZI	18.594,12			18.594,12
ALTRI COSTI AD UTIL.PLUR.DA AMM.	11.616,83			11.616,83

Codice Bilancio	Descrizione			
A B 01 020	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI : -Fondo ammortamento immob. immaterial			
Descrizione	Consistenza Iniziale	Incrementi	Decrementi	Consistenza Finale
F/AMM COSTI IMPIANTO	2.143,45			2.143,45
F/AMM COSTI DI RICERCA e SVIL.	24.328,40	5.724,20		30.052,60
F/AMM LIC.D'USO SOF.A TEMPO .	2.347,21	1.334,51		3.681,72

F/AMM. LAV. STR. SU BENI DI TERZ	18.594,12			18.594,12
F/AMM ALTRI COS. AD UT. PL.	11.616,83			11.616,83

Codice Bilancio	Descrizione			
A B 02 010	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI : Immobilizzazioni materiali			
Descrizione	Consistenza Iniziale	Incrementi	Decrementi	Consistenza Finale
IMPIANTI GENERICI	1.003,52			1.003,52
IMPIANTI SPECIFICI	8.031,66			8.031,66
ATTREZZAT. IND.LI E COMM.LI	43.106,00	525,83		43.631,83
MOBILI E MACCHINE ORD. D'UFFICIO	2.710,40			2.710,40
MACCHINE ELETTROMECC. D'UFFICIO	20.598,80			20.598,80
ARREDAMENTO	20.584,86			20.584,86
BIANCHERIA-ALBERGHI E RISTORANTI	30.420,75	520,80		30.941,55
ALTRI BENI MATERIALI	2.795,10			2.795,10
REGISTRATORI FISCALI	1.232,00	1.352,03		2.584,03

Codice Bilancio	Descrizione			
A B 02 020	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI : -Fondo ammortamento immob. materiali			
Descrizione	Consistenza Iniziale	Incrementi	Decrementi	Consistenza Finale
F/AMM IMPIANTI GENERICI	291,02	40,14		331,16
F/AMM IMPIANTI SPECIFICI	4.008,50	776,34		4.784,84
F/AMM ATTREZZ.IND.LI E COMM.LI	16.139,02	3.252,74		19.391,76
F/AMM. MOBILI E MACCH. ORD.	894,46	162,63		1.057,09
F/AMM MACCH. ELETTROM. .	5.611,60	2.059,89		7.671,49
F/AMM. ARREDAMENTO	6.085,20	1.543,89		7.629,09
F/AMM.BIANCHERIA	18.578,93	2.171,57		20.750,50
F/AMM. ALTRI BENI MATERIALI	548,95	209,63		758,58
F/AMM.REGISTRATORI FISCALI	847,00	238,51		1.085,51

Codice Bilancio	Descrizione			
A C 01 000	ATTIVO CIRCOLANTE : RIMANENZE			
Descrizione	Consistenza Iniziale	Incrementi	Decrementi	Consistenza Finale
MATERIALE PUBBLICITARIO	4.111,41	1.687,47	4.111,41	1.687,47
MERCI	17.432,09	8.245,73	17.432,09	8.245,73
IMBALLAGGI		742,95		742,95
MATERIALI ACC.PER MANUT.		1.693,93		1.693,93
MERCI BAR	274,37	1.070,91	274,37	1.070,91
MERCI PER PRODUZ.SERVIZI	16.126,58	9.164,50	16.126,58	9.164,50
PRODOTTI PISCINA e B.TURCO	1.050,54	748,28	1.050,54	748,28
FANGHI IN MATURAZIONE	2.286,71	3.184,40	2.286,71	3.184,40
MATERIALI DI CANCELLERIA		305,60		305,60
MATERIALE PULIZIE	1.623,38	2.443,59	1.623,38	2.443,59

Codice Bilancio	Descrizione			
E A 00 010	VALORE DELLA PRODUZIONE : Ricavi delle vendite e delle prestazioni			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
INCASSI VENDITE PRODOTTI	-38.606,98			-36.264,84
INCASSI BAR	-3.588,64			-3.480,24
PRESTAZIONI SOGGETTE IVA	-60.797,68			-51.548,72

INCASSI SERV. IDROPINICA	-6.211,45			-5.068,91
INCASSI SERV. PISCINA	-49.318,43			-47.242,18
INCASSI SERV. WELLNESS	-53.288,84			-53.744,35
PRESTAZIONI FATTURATE ASL	-193.809,12			-234.817,85
PRESTAZIONI NON SOGG. IVA	-239.332,92			-222.901,81

Codice Bilancio	Descrizione			
E A 00 050	Altri ricavi e proventi : Altri ricavi e proventi			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
ABBUONI/ARROT. ATTIVI IMP.	-21,85			-33,46
SCONTI ATTIVI IMP.				-0,17
SOPRAVV.ZE ORDINARIE ATTIVE	-580,32			-10.304,52
ALTRI RICAVI E PROVENTI VARI				-9.214,75

Codice Bilancio	Descrizione			
E B 00 060	COSTI DELLA PRODUZIONE : per materie prime,suss.,di cons.e mer			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
MERCI C/ACQUISTI	24.650,55			9.314,60
MERCI C/ACQUISTI P/PROD.SERV.	14.396,67			14.966,03
MERCI C/ACQUISTI BAR	2.731,97			2.915,84
MATERIALI DI MANUTENZIONE	101,92			13,30
MATERIALE DI PULIZIA	3.656,92			3.778,94
CANCELLERIA	1.423,71			1.835,25
MATERIALE PUBBLICITARIO	8.371,18			3.554,99
INDUMENTI DI LAVORO	2.031,58			1.162,46
ACQU. PROD. PISCINA E WELL.	4.158,52			1.835,04

Codice Bilancio	Descrizione			
E B 00 070	COSTI DELLA PRODUZIONE : per servizi			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
TRASPORTI SU ACQUISTI	370,02			369,92
ENERGIA ELETTRICA	74.138,26			65.727,98
TELERISCALDAMENTO	137.918,40			97.885,48
CANONE DI MANUT. PERIODICA	6.215,47			5.273,58
MANUT.E RIPARAZ.BENI PROPRI 5%	341,55			832,38
MAN. E RIP. BENI DI TERZI	18.142,06			33.158,79
ASSICURAZ. NON OBBLIGATORIE	2.099,23			2.100,00
COMP.AMM.CO.CO.CO NON SOCI	4.200,00			4.300,00
COMPENSI LAV.OCCAS.ATTIN.ATTIV.				625,00
COMPENSI OCCAS.IMPRESA SERV.AMM.				80,00
CONT.INPS AMM-CO.CO.CO.(spa-srl)				768,85
COMP.PROF. ATTINENTI ATTIVITA'	88.898,00			102.583,71
PUBBLICITA'	15.949,31			10.783,51
SPESE TELEFONICHE	1.962,87			2.060,71
SPESE CELLULARI	845,91			824,19
SPESE POSTALI E DI AFFRANCATURA	236,98			290,93
PASTI/SOGGIORNI-SPESE DI RAPPRES	2.740,32			2.631,00
PASTI/SOGGIORNI LAV.DIPENDENTI	305,72			51,50
PASTI E SOGGIORNI	154,00			78,80
SPESE PER VIAGGI	52,05			324,96
MENSA AZ.APPALTATAeBUONI PASTO	5.465,44			2.909,64
RICERCA,ADDESTRAM.E FORMAZIONE				439,92
SERVIZIO SMALTIMENTO RIFIUTI	1.722,12			1.899,85
ONERI BANCARI	569,40			574,24

CONSULENZA DEL LAVORO	4.197,43			6.470,11
SPESE AMMINISTRATIVE E CONTAB.	12.734,12			13.054,67
ASSISTENZA SOFTWARE	5.000,97			3.926,69
CANONI SERV.INFORM.E TELEM.	777,64			780,23
LAVANDERIA	9.431,52			11.456,07
PRESTAZIONI DI TERZI	3.945,93			4.821,21
SPESE PER MATERIALI DI CONSUMO	14.189,31			8.195,98
QUOTE ASSOCIATIVE	5.928,05			5.839,78
SPESE INCASSO	48,96			18,85
COMMISSIONI CARTE DI CREDITO	2.150,68			2.212,14
SPESE GENERALI	1.870,57			765,93
COMPENSI A PROFESSIONISTI				982,64
SPESE PUBBLICITA' DETRAZ.IRAP	2.668,21			1.979,23

Codice Bilancio	Descrizione			
E B 00 080	COSTI DELLA PRODUZIONE : per godimento di beni di terzi			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
FITTI PASSIVI (BENI IMMOBILI)	29.095,00			28.575,00
NOLEGGIO IMP. E MACCH.	5.475,90			196,83
LIC. D'USO SOFTW. DI ESERCIZIO	391,84			405,00

Codice Bilancio	Descrizione			
E B 00 090	per il personale: : salari e stipendi			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
SALARI E STIPENDI	216.802,14			192.042,64
COSTO LAVORO ACCESSORIO				705,00

Codice Bilancio	Descrizione			
E B 00 090	per il personale: : oneri sociali			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
ONERI SOCIALI INPS	64.709,49			58.877,75
ONERI SOCIALI INAIL	1.061,38			2.791,19
CONTRIB.INPS LAV. ACCESSORIO				235,00

Codice Bilancio	Descrizione			
E B 00 100	ammortamenti e svalutazioni: : ammort. immobilizz. immateriali			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
AMM.TO COSTI RIC. SVIL. PUBBL.	5.724,20			5.724,20
AMM.TO LIC.USO SOFT.A T.IND.	107,21			1.334,51

Codice Bilancio	Descrizione			
E B 00 100	ammortamenti e svalutazioni: : ammort. immobilizz. materiali			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
AMM.TO ORD.IMP.GEN.	40,14			40,14
AMM.TO ORD. IMP. SPEC.	776,34			776,34
AMM.TO ORD.ATT.IND.LI E COMM.	3.233,02			3.252,74
AMM.TO ORD.MOB.E MAC.ORD.UF.	162,63			162,63
AMM.TO ORD.MAC.ELETTROM.UF.	2.059,89			2.059,89
AMM.TO REGISTRATORI FISCALI	154,00			238,51
AMM.TO ORD.ARREDAMENTO	1.543,89			1.543,89
AMM.TO ORD. BIANCHERIA	4.053,01			2.171,57

AMM.TO ORD. ALTRI BENI	209,63			209,63
------------------------	--------	--	--	--------

Codice Bilancio	Descrizione			
E B 00 110	COSTI DELLA PRODUZIONE : variaz.riman.di mat.prime,suss.di consumo			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
R.F. DI IMBALLAGGI				-742,95
MATERIALE PULIZIE C/RIM.FINALI	-1.623,38			-2.443,59
MATERIALI DI PULIZIA C/RIM.INIZ.	4.903,27			1.623,38
MATERIALE PUBBLICIT.C/RIM.INIZ	3.727,46			4.111,41
MATERIALE PUBBLICIT.C/RIM.FIN.	-4.111,41			-1.687,47
MERCI C/ESISTENZE INIZIALI	14.306,05			17.432,09
MERCI C/RIM. FINALI	-17.432,09			-8.245,73
MERCI BAR C/ESIST.INIZIALI	172,65			274,37
FANGHI IN MATUR. C/RIM. FINALI	-2.286,71			-3.184,40
FANGHI IN MATURAZ. C/RIM.INIZ.				2.286,71
MERCI P/ PROD.SERV.C/RIM.FINAL	-16.126,58			-9.164,50
PROD.PISCINA B.TURCO C/RIM.FIN	-1.050,54			-748,28
MERCI P/PROD.SERV.C/RIM.INIZ.	6.270,32			16.126,58
PROD.PISCINA B.TURCO C/RIM.IN.	453,63			1.050,54
R.F. MATERIALI PER MANUTENZ.				-1.693,93
MERCI BAR C/RIM. FINALI	-274,37			-1.070,91
R.F. DI MAT. DI CANCELLERIA				-305,60

Codice Bilancio	Descrizione			
E B 00 140	COSTI DELLA PRODUZIONE : oneri diversi di gestione			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
IMPOSTA DI BOLLO	285,89			189,78
IMPOSTA DI REGISTRO	438,19			562,19
DIRITTI CAMERALI	375,60			498,70
ALTRE IMPOSTE E TASSE DEDUC.LI				9,10
IMPOSTA COMUNALE AFFISSIONI	693,00			246,00
ABBONAMENTI RIVISTE,GIORNALI				60,00
MULTE E AMMENDE INDEDUCIBILI	180,36			56,15
SOPRAVV. PASSIVE ORD.DED.	3.411,13			10.558,13
ABBUONI/ARROTOND.TI PASSIVI	24,22			27,06
ALTRI ONERI DI GEST. DEDUC.	238,12			35,00
VIDIMAZIONE LIBRI SOCIALI	309,87			339,11
IVA SU ACQ. INDETRAIBILE	3.448,00			
SOPRAV. PASSIVE ORD.INDEDUC.LI	14,00			
OMAGGI CLIENTI E ART.PROMOZ.	58,00			

Codice Bilancio	Descrizione			
E C 00 170	interessi e altri oneri finanziari da: : debiti verso banche			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
INT.PASS.SUI DEB.V/BANCHE	1.062,91			2.564,79
INTERESSI PASSIVI SU MUTUI	1.745,51			1.276,46

Codice Bilancio	Descrizione			
E E 00 220	Imposte redd.eserc.,correnti,differite,a : imposte correnti			
Descrizione	Saldo anno precedente	Dare	Avere	Saldo
IRAP DELL'ESERCIZIO	5.615,00			8.235,00
IRES DELL'ESERCIZIO				283,00

**CONCLUSIONI.****CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE**

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata ed esposta in conformità al principio di chiarezza.

Relativamente alla destinazione dell'utile prodotto nell'esercizio chiuso al 30.04.2014 pari ad €uro **2.332=**, il C.d.A. propone di destinarlo come segue:

- €uro 117= e pari al 5% della sua entità, alla riserva legale ai sensi dell'Art. 2430 del Codice Civile;
- La restante somma di €uro 2.215= da riportare come utili a nuovo.

Sulla scorta delle indicazioni che sono state fornite, Vi invitiamo Signori Soci ad approvare il bilancio chiuso al **30.04.2014**, con la proposta di riparto dell'utile prodotto come sopra indicato.

Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

Peio, lì 25 luglio 2014.  
Firmato  
Il presidente del C.di A.  
(Martinolli Gianpietro)

\* \* \*

Il sottoscritto Martinolli Gianpietro dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A-1 sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

\* \* \* \*

BOLLO ASSOLTO IN MODALITA' VIRTUALE CCIAA DI TN: AUT. N. 2390 DEL 25.01.1978

\* \* \* \*