

BREMBO SUPER SKI SRL

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

Nota integrativa al bilancio chiuso il 30/09/2014

Premessa

Signori Soci/Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 51.393.

Attività svolte

La nostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore turistico con la gestione di impianti di risalita per attività sportive alpine, estive ed invernali, in località Foppolo, Carona e San Simone.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Dal punto di vista meteorologico e dell'innevamento la stagione 2013/2014 è iniziata con condizioni di assoluta normalità. Abbiamo aperto gli impianti il 30 novembre grazie ad una importante perturbazione che ha portato, proprio qualche giorno prima dell'inizio della stagione invernale, 90 cm di neve, che ci ha permesso di rispettare, non solo, la data di apertura, precedentemente comunicata alla clientela, ma soprattutto di aprire il 100% del comprensorio già a fine novembre.

Ai primi di dicembre tutto il comprensorio Brembo Ski era funzionante e in perfette condizioni; purtroppo, nonostante il bel tempo, il calendario Immacolata, caduta di sabato, non ci ha favorito e gli incassi/presenze sono risultati quelli di un normale week-end.

Un'altra nevicata di 60 cm a metà dicembre ci ha consentito di presentarci alle festività natalizie con piste perfette e ben innevate e di riuscire a superare brillantemente la gestione e l'organizzazione della 25° edizione del Parallelo di Natale, fissata per il 24 dicembre 2013.

A fine settembre 2013 si era deciso e comunicato a tutta la stampa di settore, e non solo, che l'importante traguardo di un quarto di secolo del Parallelo di Natale si sarebbe svolto in Valle Brembana, a Foppolo, la regina delle stazioni invernali bergamasche, gemellata con Carona e San Simone di Valleve nel comprensorio sciistico Brembo Ski. Si è trattato di una "Due Giorni" di gare: infatti, il giorno prima del Parallelo, si è svolto con successo e soddisfazione di tutti, il Parallelo degli Sci Club Orobici con la partecipazione di quasi tutti gli sci club bergamaschi; Foppolo è così rientrata nella ristretta élite delle località ospitanti questa blasonata manifestazione.

Le ferie Natalizie sono state sicuramente buone; ottimo il periodo dal 27 dicembre al 31 dicembre con la giornata del 30 dicembre che ci ha permesso di punzonare il secondo record assoluto di presenze con 6.073 primi ingressi sull'intero comprensorio, superato, per sole 55 persone, nella stessa data l'anno precedente.

La prima decade di gennaio si è, invece, caratterizzata dal brutto tempo e con importanti neviccate che hanno condizionato tutto il periodo dell'Epifania, rovinando quello che poteva essere un periodo di presenze e incassi record.

I successivi week end di gennaio sono stati caratterizzati dal brutto tempo e dal rischio slavine che hanno preoccupato perfino il settore Viabilità della Provincia di Bergamo con la conseguente ordinanza di chiusura del tratto stradale - SP 2 dal Km 53 al Km 57 - nei comuni di Valleve e Foppolo. La chiusura della strada e la massiccia campagna stampa, sfociata a volte anche in allarmismo ingiustificato, ha portato alla chiusura del tratto di strada, precedentemente citato, nelle date 18-21 gennaio, 5-6 e 10-11 febbraio; il disagio vero e proprio è stato, quindi, tutto sommato limitato, grazie anche all'intervento dei vari Sindaci, ma la psicosi creatasi ha seriamente danneggiato l'immagine dell'intera destinazione turistica e il proseguo della stagione. A fine inverno sono state 55 le giornate di brutto tempo su una apertura invernale di 130 giorni: davvero troppe.

A risollevarlo, soprattutto, il morale è arrivata l'alta pressione e il bel tempo che ha caratterizzato il fine febbraio e la prima e seconda decade di marzo, permettendoci di fare un'ottima settimana di carnevale; 25 mila primi ingressi in nove giorni e un incasso che ha superato, in una sola settimana, i 338 mila euro. Il Carnevale, caduto nella prima settimana di marzo, ci ha aiutato inoltre ad allungare di qualche settimana la classica flessione di presenze che, notoriamente, registriamo a partire da metà marzo. A partire però dal 20 marzo il tempo si è nuovamente messo in brutto costante con neve e giornate di nebbia, soprattutto nei week end; una costante che è andata avanti fino a fine stagione - il 06 aprile. Le restanti aperture straordinarie nei week end 12-13 e 19-20-21 Aprile (Pasqua) sono state sotto le nostre aspettative con neve e pioggia. A chiusura casse, la stagione invernale 13/14 ha comunque fatto registrare il miglior introito (derivato dalla vendita skipass) da quando esiste la Brembo Super Ski con un incasso finale di 2.816.423,00 euro e un consolante + 0.43% sulla stagione 12/13: è sicuramente la nostra miglior stagione degli ultimi anni. Rimane il rammarico per le troppe giornate sci perse, senza le quali avremmo, sicuramente, sfiorato l'importante tetto dei 3 milioni di euro di incasso. Ci si consola con un incasso che rimane sopra del +42% rispetto alla stagione 11/12, un +14% rispetto alla stagione 10/11 e un +11% rispetto alla stagione 09/10.

Risultati incoraggianti che premiano tutti i lavori di rinnovamento dell'intera skiarea fatti negli ultimi anni; dal 2006 - anno di fondazione della Brembo Super Ski - sono stati sostituiti 04 importanti impianti, oltre che a due nuovi e moderni tapis roulant: a **Foppolo** la seggiovia quadriposto "Valgussera" e la nuova zona kinderheim in località Foppelle, a **Carona** la seggiovia quadriposto ad agganciamento automatico "Conca Nevosa" oltre al tappeto "Bimby", mentre a **San Simone** sono state sostituite le seggiovie ad agganciamento fisso "Sessi" e "Camoscio".

Da non dimenticare, inoltre, la realizzazione e, soprattutto, la radicale sistemazione avvenuta negli ultimi anni delle piste esistenti con la definizione di nuovi tracciati; il comprensorio oggi è in grado di soddisfare le esigenze di ogni tipo di sciatore, grazie alle piste di facile e di media difficoltà e alle piste nere dedicate agli amanti delle forti emozioni. Un unico comprensorio adatto a tutti: famiglie e bambini, giovani e adulti.

Sul fronte estivo da segnalare l'inaugurazione del Brembo Ski Bike Park; a partire dal 06 luglio sono state aperte le due piste Freeride /DH con tanto di sponde, drop e salti artificiali che, da quota 2.072 metri s.l.m., si snodano sotto gli impianti del Montebello e della IV Baita e terminano nel Piazzale degli Alberghi di Foppolo, a quota 1.635 metri s.l.m.

Il Bike Park sorge in un'area di alta montagna e pregio paesaggistico con gli impianti che, oltre a servire gli amanti del gravity che utilizzano le piste vere e proprie, sono di supporto anche per i praticanti dell'All Mountain che desiderano guadagnare agevolmente quota per poi cimentarsi in lunghi giri d'alta montagna. Il progetto Brembo Bike, infatti, contempla anche la pulizia e l'adattamento per la MTB di alcuni vecchi sentieri militari. Dai 2.070 metri del Montebello è, quindi, possibile partire anche per tour, grazie ad un collegamento off road su strade sterrate e sentieri che conducono fino a San Simone e poi ancora, più in là, verso Valleve per poi ridiscendere fino a Branzi. Particolarmente apprezzata anche la discesa verso Carona, in un contesto paesaggistico di naturale bellezza, che grazie alla seggiovia Alpe Soliva permette di ricollegarsi al Bike Park.

Criteri di formazione

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

Criteri di valutazione

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

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio di periodo chiuso al 30/09/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

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

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

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

Deroghe

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

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

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

Immobilizzazioni

Immateriali

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

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

Materiali

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

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

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

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

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

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

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

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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

Crediti

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

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

Rimanenze magazzino

Non vi sono rimanenze.

Fondo TFR

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

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

Imposte sul reddito

Sono state iscritte le imposte di competenza. In particolare, a causa delle perdite realizzate negli esercizi precedenti, la società non versa IRES ma solamente IRAP.

Riconoscimento ricavi

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

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

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

- Impegni per beni in leasing pari a complessivi Euro 5.905.464;
- Garanzie per rilascio di fidejussioni per Euro 592.439.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

NULLA

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

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

Descrizione	Valore iniziale	Variazione 13-14	Valore finale	F.do amm.to	Valore residuo
Spese di costituzione	18.362,20	35.040,59	53.402,79	23.833,12	29.569,67
Manut. e sist. beni di terzi	420.009,06		420.009,06	391.396,49	28.612,57
Altri costi pluriennali	213.341,28	438,60	213.779,88	79.641,61	134.138,27
Pubblicità capitalizzata	84.593,36		84.593,36	67.674,68	16.918,68
TOTALI	736.305,90	35.479,19	771.785,09	562.545,90	209.239,19

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

Nel corso dell'esercizio la variazione principale è rappresentata dalle spese notarili sostenute per le assemblee straordinarie di trasformazione in SRL e di aumento del capitale sociale presso il Notaio Santus Armando.

II. Immobilizzazioni materiali

Nel corso dell'esercizio sono proseguiti gli ingenti investimenti in immobilizzazioni materiali per il miglioramento dell'impiantistica, per un importo complessivo di Euro 2.007.086,49. Di questi interventi quelli realizzati in economia per manutenzioni straordinarie delle piste sono stati pari ad Euro 853.534,02. Con l'atto di aumento del Capitale Sociale sopra richiamato i Comuni hanno conferito, a favore alla società, terreni e fabbricati per un valore complessivo di Euro 8.102.200,00 e impianti (seggiovia Paese-Piazzale Alberghi) per Euro 651.000.

Descrizione	Valore iniziale	Variazione 13-14	Valore finale	F.do amm.to	Valore residuo
Terreni e fabbricati	213.752,19	8.297.130,00	8.510.882,19	90.864,36	8.420.017,83
Impianti e macchinari	18.656.560,49	2.658.086,49	21.314.646,98	3.449.786,62	17.864.860,36
Attrezzature	725.072,33		725.072,33	620.246,36	104.825,97
Automezzi	23.750,00		23.750,00	22.950,00	800,00
Mobili e arredi	44.740,04	896,21	45.636,25	24.390,72	21.245,53
Macchine d'ufficio	7.309,37		7.309,37	7.138,37	171,00
Imm. In corso e acconti	13.405,32	- 13.405,32	-		-
TOTALI	19.684.589,74	10.942.707,38	30.627.297,12	4.215.376,43	26.411.920,69

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

II. Immobilizzazioni finanziarie

Sono rappresentate da acconti versati per la partecipazione al capitale sociale di una società finanziaria, per un ammontare di Euro 71.290,65, mentre per Euro 796,23 si riferiscono a depositi cauzionali su contratti di fornitura di energia elettrica.

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

NULLA

II. Crediti

	Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni	
	2.905.382	2.475.829	429.553	
Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	490.186			490.186
Verso imprese controllate				
Verso imprese collegate				
Verso controllanti				
Per crediti tributari	255.045			255.045
Per imposte anticipate				
Verso altri	2.160.152			2.160.152
Arrotondamento	(1)			(1)
	2.905.382			2.905.382

Non vi sono crediti in valuta estera.

I crediti verso altri sono costituiti da acconti a fornitori per Euro 683.070,98, crediti verso il Consorzio

Bremboski per Euro 756.416,37, da crediti per risarcimenti assicurativi da riscuotere per Euro 554.625,00 e da contributi da ricevere per Euro 150.000,00.

I crediti tributari sono costituiti prevalentemente dal credito IVA ammontante ad Euro 247.765,67.

Non vi sono ripartizioni dei crediti al 30/09/2014 secondo aree geografiche significative, essendo tutti nei confronti di soggetti nazionali.

III. Attività finanziarie

NULLA

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
210.631	35.375	175.256

Descrizione	30/09/2014	30/09/2013
Depositi bancari e postali	156.237	7.154
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	54.394	28.221
Arrotondamento		
	210.631	35.375

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

D) Ratei e risconti

Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
583.405	667.715	(84.310)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Sono interamente costituiti da risconti attivi per l'importo di Euro 583.405,23, quasi completamente riferibili a canoni di locazione finanziaria, interessi passivi rinegoziati e premi assicurativi.

Passività

A) Patrimonio netto

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

Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
15.274.254	6.469.663	8.804.591

Descrizione	30/09/2013	Incrementi	Decrementi	30/09/2014
Capitale	159.000		(5.841.000)	6.000.000
Riserva da sovrapprezzo az.			(9.222.862)	9.222.862
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale				
Riserve statutarie				
Versamenti in conto capitale	13.649.800		13.649.800	
Versamenti a copertura perdite				
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		2	(1)
Arrotondamento				
Utili (perdite) portati a nuovo	(5.592.445)		(5.592.445)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.746.693)	51.393	(1.746.693)	51.393
	6.469.663	51.393	(8.753.198)	15.274.254

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	C.S.	Ris.Sovrap. Azioni	Riserva aumento C.S.	Risultato eserc.	Totale
30/09/2008	159.000		1.813.745	- 1.336.931	635.814
Riporto a nuovo perdita					-
Versamento soci c/aumento C.S.			3.275.919		3.275.919
Risultato es. 30/09/2008-30/09/09				- 890.438	- 890.438
30/09/2009	159.000		5.089.664	- 2.227.369	3.021.295
Riporto a nuovo perdita					-
Versamento soci c/aumento C.S.		-	2.030.000		2.030.000
Risultato es. 30/09/2009-30/09/10				- 857.741	- 857.741
30/09/2010	159.000		7.119.664	- 3.085.110	4.193.554
Riporto a nuovo perdita					-
Versamento soci c/aumento C.S.		-	7.355.556		7.355.556
Risultato es. 30/09/2010-30/09/11				- 1.354.670	- 1.354.670
30/09/2011	159.000		14.475.220	- 4.439.780	10.194.440
Riporto a nuovo perdita					-
Versamento soci c/aumento C.S.		-	1.171.595		1.171.595
Risultato es. 30/09/2011-30/09/12				- 1.152.665	- 1.152.665
30/09/2012	159.000		15.646.815	- 5.592.445	10.213.370
Riporto a nuovo perdita					-
Rettifica vers.soci a restituzione		-	1.997.015		- 1.997.015
Risultato es. 30/09/2012-30/09/13				- 1.746.693	- 1.746.693
30/09/2013	159.000		13.649.800	- 7.339.138	6.469.663
Aumento capitale sociale e azz. Perd. 30/0	5.841.000,00	9.793.720,00	- 13.649.800,00	6.768.280,00	8.753.200,00
28/01/14 Verbale assemblea appr.bilancio		- 570.858,00		570.858,00	
Risultato es. 30/09/2013-30/09/2014				51.393,00	51.393,00
30/09/2014	6.000.000	9.222.862	- 0	51.393	15.274.256

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	6.000.000	B			
Riserva sovrapp. azioni	9.222.862	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo	51.393				
Totale	15.274.256				
Quota non distribuibile	15.222.862				

Residua quota distribuibile

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

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

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

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

Si richiama quanto riportato in precedenza relativamente all'assemblea straordinaria del 21 ottobre 2013, con la quale, utilizzando i versamenti in conto capitale effettuati dai soci e con nuovi conferimenti da parte dei Comuni, sono state azzerate le perdite pregresse, fino al 30/06/2013 e ricostituito ed aumentato il Capitale Sociale.

B) Fondi per rischi e oneri

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

NULLA

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
82.326	113.013	(30.687)

La variazione è così costituita.

Variazioni	30/09/2013	Incrementi	Decrementi	30/09/2014
TFR, movimenti del periodo	113.013	46.413	77.100	82.326

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30/09/2014 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

D) Debiti

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

Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
12.612.890	11.233.963	1.378.927

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	939.875	1.508.122		2.447.997
Debiti verso altri finanziatori	End			
Acconti	197.197			197.197
Debiti verso fornitori	5.914.961			5.914.961
Debiti tributari	37.848			37.848
Debiti verso istituti di previdenza	9.892			9.892
Altri debiti	409.792	3.595.202		4.004.994
Arrotondamento		1		1
	7.509.565	5.103.325		12.612.890

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

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

La voce "Altri debiti" a breve termine accoglie le retribuzioni da corrispondere ai dipendenti e debiti arretrati inerenti servitù di passaggio.

Gli "Altri debiti" con scadenza oltre i dodici mesi sono costituiti da anticipazioni effettuate dai Comuni di Foppolo (Euro 2.844.015,62) e Valleve (Euro 751.186,43) per il pagamento di fornitori e per esigenze di liquidità. Tali anticipazioni NON sono versamenti a fronte di futuri aumenti di capitale, bensì pagamenti anticipati di servizi ed opere che i Comuni svolgono su attività "correnti" (quali ad esempio, lo sgombero neve ed il parcheggio) piuttosto che "opere fisse" (quali, ad esempio, interventi sul dominio sciabile).

Non vi sono debiti in valuta estera.

La società ha stipulato con il Banco Popolare Società Cooperativa in data 18/07/2014 un mutuo ipotecario per un valore di Euro 1.400.000,00 garantito da ipoteca di Euro 2.800.000,00 iscritta sui beni conferiti dal Comune di Foppolo e dal Comune di Valleve in sede del più volte richiamato aumento di Capitale Sociale.

Non vi sono ripartizioni significative per aree geografiche dei debiti al 30/09/2014, essendo tutti nei confronti di soggetti nazionali.

E) Ratei e risconti

Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
2.423.195	2.281.236	141.959

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Sono costituiti da Ratei Passivi per Euro 50.762,55 e da Risconti Passivi per Euro 2.372.432,11. Questi ultimi sono relativi principalmente a contributi ricevuti dalla Regione Lombardia per investimenti effettuati, ripartiti in base alla durata di ammortamento dei cespiti a cui si riferiscono.

Conti d'ordine

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

I primi sono rappresentati per complessivi Euro 5.905.464,09 al debito per le rate (comprehensive di capitale ed interessi) non ancora scadute e non rappresentate in bilancio (con esclusione del valore di riscatto) relativamente ai beni detenuti in locazione finanziaria.

I secondi sono costituiti da due fideiussioni.

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

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

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

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
3.798.378	3.219.841	578.537

Descrizione	30/09/2014	30/09/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.637.464	2.817.856	(180.392)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	853.534	101.303	752.231
Altri ricavi e proventi	307.380	300.682	6.698
TOTALI	3.798.378	3.219.841	578.537

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Stazione	Corrispettivi	Ski pass	Altri ricavi	TOTALI
Foppolo	1.257.555,41	254.038,32		1.511.593,73
Carona	376.559,97	25.074,55		401.634,52
San Simone	385.998,69	4.465,46		390.464,15
Altri		314.686,71	19.085,36	333.772,07
TOTALI	2.020.114,07	598.265,04	19.085,36	2.637.464,47

La voce "altri" della tabella precedente si riferisce prevalentemente a proventi per esposizione di marchi pubblicitari (Euro 17.381,72).

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni riguardano interventi effettuati utilizzando con proprio personale e propri mezzi sulle piste da sci.

In particolare i lavori effettuati sono stati i seguenti:

- Intervento effettuato nel periodo maggio-settembre utilizzando 9 dipendenti specializzati per sistemazione piste da sci di Foppolo e Carona per Euro 89.270,07;
- Intervento effettuato in base ad affidamento da parte del Comune di Valleve per lavori di ammodernamento e riqualificazione del demanio sciabile di San Simone (Pista Sessi e Pista Colla) il cui stato di avanzamento alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad Euro 764.263,95.

Gli altri ricavi e proventi sono così ripartiti:

Descrizione	Importo
Affitti attivi	21.317,02
Rimborsi spese energetiche e di trasporto	9.373,34
Contributi in c/esercizio	276.643,73
Abbuoni e arrotondamenti attivi	45,83
TOTALE	307.379,92

Ricavi per area geografica

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

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
(253.617)	(218.714)	(34.903)

Descrizione	30/09/2014	30/09/2013	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	534	595	(61)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(254.151)	(219.309)	(34.842)
Utili (perdite) su cambi			
	(253.617)	(218.714)	(34.903)

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
22.152		22.152

Imposte	Saldo al 30/09/2014	Saldo al 30/09/2013	Variazioni
Imposte correnti:	22.152		22.152
IRES			
IRAP	22.152		22.152
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
	22.152		22.152

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Fiscalità differita / anticipata

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

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

Altre informazioni

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

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

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

Qualifica	Compenso
Amministratori	0
Collegio Sindacale	8.112,00

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

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

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

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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

1. Contratto di leasing n. 876432 del 12/02/2007

durata del contratto di leasing anni : 15

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

Società concedente: MEDIOCREDITO ITALIANO SPA (EX LEASINT)

costo complessivo dei beni in Euro 1.650.000,00;

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

Variazioni intervenute

NOVEMBRE 2013 – MODIFICA CONTRATTUALE

MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING

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

DA 1.1.2015 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO

NESSUNA VARIAZIONE NELLA SCADENZA FINALE, CONFERMATA AL 1.2.2027

2. Contratto di leasing n. 59899 del 24/12/2007

durata del contratto di leasing anni : 12

bene utilizzato: GENERATORE DI NEVE CRYSTAL AD UGELLO CENTRALE

Società concedente: UBI LEASING SPA (ex SBS LEASING SPA)

costo complessivo dei beni in Euro 895.303,00;

Maxicanone pagato il 28/12/2007, pari a Euro 89.530,30;

Variazioni intervenute

DICEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE

BREMBO SUPER SKI SRL

RIMODULAZIONE ED ALLUNGAMENTO DEL PIANO FINANZIARIO MANTENENDO INVARIATO IL TASSO LEASING CONTRATTUALE
SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 1.10.2013 A 1.04.2014
DA 1.05.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO
SCADENZA ANTE VARIAZIONE: 1.01.2020
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 1.01.2025

3. Contratto di leasing n. 62331 del 25/06/2008

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

Variazioni intervenute

DICEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE
RIMODULAZIONE ED ALLUNGAMENTO DEL PIANO FINANZIARIO MANTENENDO INVARIATO IL TASSO LEASING CONTRATTUALE
SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 1.10.2013 A 1.04.2014
DA 1.05.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO
SCADENZA ANTE VARIAZIONE: 1.07.2020
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 1.07.2025

4. Contratto di leasing n. 1027330 del 28/07/2008

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

Variazioni intervenute

FEBBRAIO 2012 - MODIFICA CONTRATTUALE
MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING
DA 1.02.2012 A 1.07.2012 CANONI COMPRENSIVI DEI SOLI INTERESSI CON MORATORIA SUL CAPITALE
SCADENZA ANTE VARIAZIONE: 4.02.2019
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 4.08.2019
DICEMBRE 2013 - ULTERIORE MODIFICA CONTRATTUALE
RIMODULAZIONE SCADENZE DA 1.12.2014 A 1.11.2016 A CANONI RIDOTTI CON MANTENIMENTO DEL TASSO LEASING CONTRATTUALE E FERMA LA SCADENZA ULTIMA CONTRATTUALE AL 4.08.2019

5. Contratto di leasing n. 21261 del 01/04/2008

durata del contratto di leasing anni : 5
bene utilizzato: 2 CASE PREFABBRICATE
Società concedente: TOTAL LEASING SPA
costo complessivo dei beni in Euro 468.000,00;
Maxicanone pagato l'1/04/2008, pari a Euro 39.000,00;

Variazioni intervenute

SETTEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE
RIMODULAZIONE ED ALLUNGAMENTO DEL PIANO FINANZIARIO MANTENENDO INVARIATO IL TASSO LEASING CONTRATTUALE
SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 28.10.2013 A 28.03.2014
DA 28.04.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO
SCADENZA ANTE VARIAZIONE : 28.01.2015
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 28.04.2019

6. Contratto di leasing n. 537090 del 18/11/2008

durata del contratto di leasing anni : 10

bene utilizzato: IMPIANTO PER IL DISTACCO PROGRAMMATO DI VALANGHE DEL TIPO GASEX TAS (FOPPOLO)

Società concedente: MEDIOCREDITO ITALIANO SPA (ex CENTRO LEASING BANCA SPA)

costo complessivo dei beni in Euro 186.000,00;

Maxicanone pagato il 23/12/2008, pari a Euro 2.237,58;

Variazioni intervenute

NOVEMBRE 2013 – MODIFICA CONTRATTUALE CON VALENZA ANTERGATA AD AGOSTO 2013
RIMODULAZIONE ED ALLUNGAMENTO DEL PIANO FINANZIARIO MANTENENDO INVARIATO IL TASSO LEASING CONTRATTUALE

DA 1.08.2013 A 1.1.2014 – N. 6 CANONI COMPRESIVI DI SOLI INTERESSI CON MORATORIA SUL CAPITALE

DA 1.2.2014 A 1.1.2015 – N. 12 CANONI RIDOTTI AL 50% NELLA QUOTA CAPITALE

DA 1.2.2015 A 1.6.2020 – RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO

SCADENZA ANTE VARIAZIONE . 1.12.2018

NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE : 1.6.2020

7. Contratto di leasing n. 537089 del 18/11/2008

durata del contratto di leasing anni : 10

bene utilizzato: IMPIANTO PER IL DISTACCO PROGRAMMATO DI VALANGHE DEL TIPO GASEX TAS (SAN SIMONE)

Società concedente: MEDIOCREDITO ITALIANO SPA (ex CENTRO LEASING BANCA SPA)

costo complessivo dei beni in Euro 368.000,00;

Maxicanone pagato il 01/08/2009, pari a Euro 4.427,04;

Variazioni intervenute

NOVEMBRE 2013 – MODIFICA CONTRATTUALE CON VALENZA ANTERGATA AD AGOSTO 2013-
RIMODULAZIONE ED ALLUNGAMENTO DEL PIANO FINANZIARIO MANTENENDO INVARIATO IL TASSO LEASING CONTRATTUALE

DA 1.08.2013 A 1.1.2014 – N. 6 CANONI COMPRESIVI DI SOLI INTERESSI CON MORATORIA SUL CAPITALE

DA 1.2.2014 A 1.1.2015 – N. 12 CANONI RIDOTTI AL 50% NELLA QUOTA CAPITALE

DA 1.2.2015 A 1.2.2021 – RIPRESA DI PIANO AMMORTAMENTO ORDINARIO

SCADENZA ANTE VARIAZIONE : 1.08.2019

NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE : 1.2.2021

8. Contratto di leasing n. 1003213 del 01/07/2010

durata del contratto di leasing anni : 5

bene utilizzato: BATTIPISTA EVEREST POWER usato anno 2008

Società concedente: ALBA LEASING SPA

costo complessivo dei beni in Euro 300.000,00;

Maxicanone pagato il 01/07/2010, pari a Euro 60.000,00;

Variazioni intervenute

NOVEMBRE 2013 e NOVEMBRE 2014: DOPPIA RIMODULAZIONE DEL PIANO FINANZIARIO ED ALLUNGAMENTO DURATA CONTRATTUALE

MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING

11 CANONI DA 11/2013 A 09/2014 COMPRESIVI DI SOLA QUOTA INTERESSI CON MORATORIA SUL CAPITALE

SUCCESSIVI 12 CANONI RIDOTTI AD EURO 500 (10/14-03/15) ED EURO 300 (04/15-09/15)

RIPRESA DEL PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO DA 1.10.2015

SCADENZA ANTE VARIAZIONI: 1.07.2015

NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 01.07.2019

9. Contratto di leasing n. 1003208 del 01/07/2010

durata del contratto di leasing anni : 10

BREMBO SUPER SKI SRL

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

Variazioni intervenute

NOVEMBRE 2013 e NOVEMBRE 2014: DOPPIA RIMODULAZIONE DEL PIANO FINANZIARIO ED ALLUNGAMENTO DURATA CONTRATTUALE
MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING
11 CANONI DA 11/2013 A 09/2014 COMPRESIVI DI SOLA QUOTA INTERESSI CON MORATORIA SUL CAPITALE
SUCCESSIVI 12 CANONI RIDOTTI AD EURO 6.000 (10/14-03/15) ED EURO 3.000 (04/15-09/15)
RIPRESA DEL PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO DA 1.10.2015
SCADENZA ANTE VARIAZIONI : 1.07.2020
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 1.07.2024

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

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

Variazioni intervenute

SETTEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE
RIMODULAZIONE ED ALLUNGAMENTO DEL PIANO FINANZIARIO MANTENENDO INVARIATO IL TASSO LEASING CONTRATTUALE
SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 28.10.2013 A 28.03.2014
DA 28.04.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO
SCADENZA ANTE VARIAZIONE : 28.02.2017
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 28.04.2019

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

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

Variazioni intervenute

SETTEMBRE 2013 - MODIFICA CONTRATTUALE
RIMODULAZIONE ED ALLUNGAMENTO DEL PIANO FINANZIARIO MANTENENDO INVARIATO IL TASSO LEASING CONTRATTUALE
SOSPENSIVA DELLE RATE IN SCADENZA DA 28.10.2013 A 28.03.2014
DA 28.04.2014 RIPRESA PIANO DI AMMORTAMENTO ORDINARIO
SCADENZA ANTE VARIAZIONE : 28.02.2017
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE 28.04.2019

BREMBO SUPER SKI SRL

Descrizione	Data Stipula	V.A. rate non scadute	Oneri finanziari imp.	Costo bene metodo fin.	Amm.to	Fondo Amm.to	Valore residuo 30/09/2014
1. Seggiovia monofune	12/02/2007	1.050.648	8.912	1.650.000	123.750	921.250	728.750
2. Generatore di neve	24/12/2007	474.112	7.148	895.303	134.295	844.345	50.958
3. Impianto innevamento	25/06/2008	614.318	8.150	951.758	114.211	742.371	209.387
4. impianto innevamento	28/07/2008	1.585.340	13.614	2.450.000	367.500	2.234.625	215.375
5. Case prefabbricate	01/04/2008	1.812	3.114	468.000	37.440	206.688	261.312
6. Gasex Foppolo	18/11/2008	98.112	3.640	186.000	18.600	108.500	77.500
7. Gasex San Simone	18/11/2008	244.738	4.115	368.000	36.800	190.133	177.867
8. Battipista Everest	01/07/2010	41.112	6.118	300.000	45.000	191.250	108.750
9. Seggiovia Camoscio	18/11/2008	1.207.140	11.414	2.150.000	107.500	456.875	1.693.125
10. Lama spazzaneve	01/03/2011	42.130	3.117	85.680	8.568	30.704	54.976
11. Lama spazzaneve	01/03/2011	42.130	3.117	85.680	8.568	30.704	54.976
TOTALI		5.401.592	72.459	9.590.421	1.002.232	5.957.445	3.632.976

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del periodo dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Cattaneo Santo

“Il sottoscritto Dott./rag Mazzoleni Alberto, ai sensi dell’art.31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all’originale depositato presso la società”