

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 30/09/2015

Premessa

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro 301.713.

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

La stagione 2014-2015, terminata il 12 aprile, è stata di luce e di ombre, ha pesato negativamente l'apertura posticipata di 21 giorni a causa delle alte temperature e della scarsità di neve che hanno caratterizzato tutto l'autunno e l'inizio dell'inverno. Con l'abbassamento delle temperature a metà dicembre sono entrati in funzione nel comprensorio i cannoni da neve posizionati sulle piste di IV Baita, Montebello e Cappelletta di Foppolo.

Il 20 dicembre siamo così riusciti ad inaugurare finalmente la stagione invernale con un'apertura parziale del comprensorio e di conseguenza una riduzione del prezzo di vendita degli skipass che ha determinato quindi un minor incasso rispetto allo stesso periodo della stagione precedente (-35%). Le festività comunque sono state sicuramente positive in termini di presenze abbiamo registrato un +25. Di poco, ma pur sempre con il segno positivo, la seconda e terza decade di gennaio notoriamente considerata periodo di bassa stagione +4,5% di presenze.

A risollevare, soprattutto, il morale è arrivata una grossa nevicata a fine gennaio che ci ha aiutato a ristabilire incassi e presenze ai livelli di una normale stagione invernale, nonostante la generalizzata crisi economica che ha colpito tutti i settori produttivi, turismo incluso. Con l'inizio dell'alta stagione fino a metà marzo, grazie ad un periodo meteo tipicamente invernale ed ad alcuni mercati stranieri in netta ripresa (Inghilterra, Danimarca e Paesi del Benelux) ottime presenze e incassi confortanti che ci hanno permesso di punzonare il record assoluto di presenze a febbraio con un +26% di primi ingressi sull'intero comprensorio rispetto al febbraio 2014. le perdite di inizio stagione purtroppo non sono state azzerate e questo ha comportato complessivamente una diminuzione di presenze di oltre l' 11% .

Durante il periodo estivo gli sforzi si sono concentrati sul completamento e la messa in funzione del Bike Park, anche il periodo estivo è stato però caratterizzato dal meteo poco favorevole con precipitazioni per buona parte dei mesi estivi e questo non ha favorito un incremento di presenza mantenendo il dato di incassi pressoché inalterato rispetto all'estate 2014.

Altro importante intervento in termini di investimenti è stato il completamento dell'innevamento di Val Carisole, ritenuto indispensabile dopo le esperienze degli ultimi anni di scarse precipitazioni nevose.

Evoluzione prevedibile della gestione e fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

Il Consiglio segnala che anche la stagione 2015/2016 ha risentito significativamente dell'anomalo andamento meteorologico. Ciò ha comportato una ulteriore riduzione dei ricavi e un conseguente peggioramento della situazione finanziaria. In considerazione di tali congiunture sarà compito del nuovo consiglio di amministrazione valutare le iniziative più opportune per la tutela e riequilibrio della situazione economico-patrimoniale della società.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e OIC 12)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 30/09/2015 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.

Crediti

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

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

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.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

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

Criteri di rettifica

Nulla.

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 5.254.052;
- Garanzie per rilascio di fidejussioni per Euro 592.439.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Parte già richiamata Euro .

Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

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 14/15	Valore finale	F.do amm.to	Valore residuo
Spese di costituzione	53.402,79		53.402,79	32.378,44	21.024,35
Manut. e sist. beni di terzi	420.009,06		420.009,06	461.887,32	- 41.878,26
Altri costi pluriennali	213.779,88		213.779,88	110.003,96	103.775,92
Pubblicità capitalizzata	84.593,36		84.593,36	84.593,36	-
TOTALI	771.785,09	-	771.785,09	688.863,08	82.922,01

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 non vi sono state variazioni al di fuori dell'applicazione degli ammortamenti ordinari.

**Oneri finanziari
imputati nell'esercizio
ai valori iscritti
nell'attivo**

Immobilizzazioni immateriali

Costi di impianto e di ampliamento
Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili
Immobilizzazioni in corso e acconti
Altre immobilizzazioni immateriali

Totale**II. Immobilizzazioni materiali**

Nel dettaglio le immobilizzazioni sono così costituite:

Descrizione	Valore iniziale	Variazione 14/15	Valore finale	F.do amm.to	Valore residuo
Terreni e fabbricati	8.510.882,19		8.510.882,19	160.593,69	8.350.288,50
Impianti e macchinari	21.314.646,98	2.849.624,00	24.164.270,98	4.364.591,41	19.799.679,57
Attrezzature	725.072,33	100.412,00	825.484,33	707.879,13	117.605,20
Automezzi	23.750,00	12.107,94	35.857,94	25.110,79	10.747,15
Mobili e arredi	45.636,25		45.636,25	29.522,94	16.113,31
Macchine d'ufficio	7.309,37	647,00	7.956,37	7.374,07	582,30
Imm. In corso e acconti		650.173,71	650.173,71		650.173,71
TOTALI	30.627.297,12	3.612.964,65	34.240.261,77	5.295.072,03	28.945.189,74

Nel corso dell'esercizio sono proseguiti gli ingenti investimenti in immobilizzazioni materiali per il miglioramento dell'impiantistica, per un importo complessivo di Euro 3.612.964,65.

Di questi interventi:

- Per una quota di Euro 858.515,60 sono riferiti a manutenzioni straordinarie delle piste realizzate in economia;
- Per un importo di Euro 650.173,71 si riferiscono ad acconti corrisposti sulla base del contratto preliminare di compravendita di immobili sottoscritto in data 19/12/2014 con la società Foppolo Risorse Srl, dell'ammontare complessivo di Euro 1.000.000,00.

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

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
77.092	72.087	5.005

Partecipazioni

Descrizione	30/09/2014	Incremento	Decremento	30/09/2015
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altre imprese	71.291	5.005		76.296
Arrotondamento				
	71.291	5.005		76.296

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Sono rappresentate da acconti versati per la partecipazione al capitale sociale di una società finanziaria, per un ammontare di Euro 76.295,65.

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

Crediti

Descrizione	30/09/2014	Incremento	Decremento	30/09/2015
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altri	796			796
Arrotondamento				
	796			796

Si riferiscono a depositi cauzionali su contratti di fornitura di energia elettrica.

La ripartizione dei crediti al 30/09/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V / Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia				796	796
Totale				796	796

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

Nulla.

II. Crediti

	Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni		
	2.890.477	2.905.382	(14.905)		
Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	479.431			479.431	
Verso imprese controllate					
Verso imprese collegate					
Verso controllanti					
Per crediti tributari	319.933			319.933	
Per imposte anticipate					
Verso altri	2.091.114			2.091.114	
Arrotondamento	(1)			(1)	
	2.890.477			2.890.477	

Non vi sono crediti in valuta estera.

I crediti verso altri sono costituiti da :

- acconti a fornitori per Euro 1.269.220,22;
- crediti verso il Consorzio Bremboski per Euro 525.034,09;
- crediti per risarcimenti assicurativi da riscuotere per Euro 284.000,00
- crediti verso Enti Previdenziali e assistenziali per Euro 12.645,92.

I crediti tributari sono costituiti prevalentemente dal credito IVA ammontante ad Euro 315.520,06.

La ripartizione dei crediti al 30/09/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / Controllate	V / collegate	V / controllanti	V / altri	Totale
Italia	479.431				2.091.114	2.570.545
Totale	479.431				2.091.114	2.570.545

III. Attività finanziarie

	Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
--	---------------------	---------------------	------------

Nulla.

IV. Disponibilità liquide

	Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
	77.091	210.631	(133.540)
Descrizione	30/09/2015	30/09/2014	
Depositi bancari e postali	65.394	156.237	
Assegni			
Denaro e altri valori in cassa	11.697	54.394	
Arrotondamento			
	77.091	210.631	

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 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
491.143	583.405	(92.262)

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 costituiti da ratei attivi relativi a fitti di terreni per Euro 2.500,00 e da risconti attivi per l'importo di Euro 488.642,64 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 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
14.972.542	15.274.254	(301.712)

Descrizione	30/09/2014	Incrementi	Decrementi	30/09/2015
Capitale	6.000.000			6.000.000
Riserva da sovrapprezzo azioni.	9.222.862			9.222.862
Riserva legale		2.570		2.570
Riserve statutarie				
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa		48.823		48.823
Versamenti in conto aumento di capitale				
Versamenti in conto futuro aumento di capitale				
Versamenti in conto capitale				
Versamenti a copertura perdite				
Varie altre riserve	(1)			
Fondo contributi in conto capitale (art 55 T.U.)				
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)		(1)	
Altre ...				
Arrotondamento				
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utili (perdite) dell'esercizio	51.393	(301.713)	51.393	(301.713)
Totale	15.274.254	(250.320)	(51.392)	14.972.542

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

Descrizione	30/09/2014	Distribuzioni dei dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	30/09/2015
Capitale	6.000.000					6.000.000
Riserva da sovrapprezzo azioni	9.222.862					9.222.862
Riserve di rivalutazione						
Riserva legale			2.570			2.570
Riserve statutarie						
Riserva azioni proprie in portafoglio						
Altre riserve						
Riserva straordinaria			48.823			48.823
Riserva per utili su cambi						
Varie altre riserve	(1)		1			
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utili (perdite) dell'esercizio	51.393					(301.713)
			(353.106)			
Utili (perdita) d'esercizio di terzi						
Totale	15.274.254		(301.712)			14.972.542

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti pluriennali nel patrimonio netto

	C.S.	Ris.Sovrap. Azioni	Altre riserve	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. 30/06/13	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
28/01/15 Verbale assemblea appr.bilancio			51.393,00	- 51.393,00	
Risultato es. 30/09/2014-30/09/2015				- 301.713,00	- 301.713,00
30/09/2015	6.000.000	9.222.862	51.393	301.713	14.972.543

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

	Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote		6.000.000	1
Totale		6.000.000	6.000.000

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 da sovrapprezzo delle azioni	9.222.862	A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale	2.570				
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	48.823	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo					
Totale	15.274.255				
Quota non distribuibile	15.225.432				
Residua quota distribuibile	48.823				

(*) 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.

B) Fondi per rischi e oneri

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

	Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni	
Descrizione	30/09/2014	Incrementi	Decrementi	30/09/2015
Per trattamento di quiescenza				
Per imposte, anche differite				
Altri				
Arrotondamento				

Nulla.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

	Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
	98.091	82.326	15.765

La variazione è così costituita.

	Variazioni	30/09/2014	Incrementi	Decrementi	30/09/2015
TFR, movimenti del periodo		82.326	45.095	29.330	98.091

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30/09/2015 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 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
	14.678.593	12.612.890	2.065.703

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	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Obbligazioni					
Obbligazioni convertibili					
Debiti verso soci per finanziamenti		1.886.400		1.886.400	
Debiti verso banche	591.638	4.559.874		5.151.512	
Debiti verso altri finanziatori					
Acconti	161.397			161.397	
Debiti verso fornitori	3.508.578			3.508.578	
Debiti costituiti da titoli di credito					
Debiti verso imprese controllate					
Debiti verso imprese collegate					
Debiti verso controllanti					
Debiti tributari	23.227			23.227	
Debiti verso istituti di previdenza	10.941			10.941	
Altri debiti	609.426	3.327.113		3.936.539	
Arrotondamento		(1)		(1)	
	4.905.207	9.773.386		14.678.593	

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 2.998.309,43) e Valleve (Euro 328.803,58) 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.

Inoltre, in data 23/03/15 è stato ottenuto un mutuo ipotecario della durata di 96 mesi di Euro 700.000,00 dalla Banca UBI- Banca Popolare di Bergamo, garantito da ipoteca di Euro 1.400.000,00 iscritta sui terreni conferiti dal Comune di Carona.

Nel corso dell'esercizio sono state concluse due importanti transazioni inerenti le partite debitorie:

- A. **Posizione verso Fallimento Snow Star:** è stato siglato un accordo transattivo in base al quale il debito nei confronti del Fallimento, stabilito dal Tribunale di Trento nella somma, comprensiva di interessi e titoli protestati, di Euro 1.358.313,19 è stato ridotto ad Euro 900.000. Nel corso del 2015 si è proceduto alla modifica parziale dell'accordo, annullando il rilascio della garanzia ipotecaria e definendo il rilascio di effetti cambiari a cautela delle nuove scadenze pattuite.
- B. **Posizione verso Ifitalia-Gruppo BNP Paribas:** è stato accettato dal creditore un piano di rientro della posizione senza previsione di applicazione di interessi.

I "Debiti verso soci per finanziamenti" sono così ripartiti secondo le scadenze e la clausola di postergazione

contrattuale (articolo 2427, primo comma, n. 19-bis, C.c.)

Nominativo	Entro 12 mesi	Di cui postergati	Oltre 12 mesi	Di cui postergati	Totale	Totale di cui
Comune di Foppolo			913.368	913.368	913.368	913.368
Comune di Valleve			973.032	973.032	973.032	973.032
Totale			1.886.400	1.886.400	1.886.400	1.886.400

I finanziamenti sopra indicati sono di natura fruttifera, in quanto la società si è impegnata alla restituzione di quanto ricevuto dai Comuni al lordo degli interessi che gli stessi devono corrispondere all'Istituto per il Credito Sportivo, finanziatore delle opere effettuate sulle piste da sci da parte dell'azienda.

La ripartizione dei Debiti al 30/09/2015 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri	Totale
Italia	3.508.578				3.936.539	7.445.117
Totale	3.508.578				3.936.539	7.445.117

E) Ratei e risconti

Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
2.814.689	2.423.195	391.494

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

Sono costituiti da Ratei Passivi per Euro 115.176,89 e da Risconti Passivi per Euro 2.699.511,80. 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 5.254.051,68 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 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
3.422.224	3.798.378	(376.154)

Descrizione	30/09/2015	30/09/2014	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	2.270.424	2.637.464	(367.040)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	858.516	853.534	4.982
Altri ricavi e proventi	293.284	307.380	(14.096)
	3.422.224	3.798.378	(376.154)

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

Stazione	Corrispettivi	Ski pass	Altri ricavi	TOTALI
Foppolo	1.314.910,40	208.517,01		1.523.427,41
Carona	253.321,87			253.321,87
San Simone	299.362,71			299.362,71
Altri		36.503,21	157.808,91	194.312,12
TOTALI	1.867.594,98	245.020,22	157.808,91	2.270.424,11

La voce "altri" della tabella precedente si riferisce prevalentemente a proventi per esposizione di marchi pubblicitari (Euro 26.393,74) e a rimborso di spese per sgombero neve per Euro 123.074..

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 10 dipendenti specializzati per sistemazione piste da sci di Foppolo e Carona per Euro 140.459,15;
- Intervento effettuato in base ad affidamento da parte del Comune di Foppolo per lavori di ammodernamento e riqualificazione del demanio sciabile di Foppolo (Pista da Sci IV Baita) il cui stato di avanzamento alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad Euro 718.056,45.

Gli altri ricavi e proventi sono così ripartiti:

Descrizione	Importo
Affitti attivi	23.817,02
Rimborsi spese energetiche e di trasporto	9.197,57
Contributi in c/esercizio	260.214,67
Abbuoni e arrotondamenti attivi	54,65
TOTALE	293.283,91

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 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
	(240.499)	(253.617)	13.118
Descrizione	30/09/2015	30/09/2014	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	28	534	(506)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(240.527)	(254.151)	13.624
Utili (perdite) su cambi			
	(240.499)	(253.617)	13.118

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
	6.406	22.152	(15.746)
Imposte	Saldo al 30/09/2015	Saldo al 30/09/2014	Variazioni
Imposte correnti:			
IRES	6.406	22.152	(15.746)
IRAP	6.406	22.152	(15.746)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	6.406	22.152	(15.746)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

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.

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 5.3.2027

27.04.2015 – MODIFICA CONTRATTUALE

MANTENIMENTO DEL PREGRESSO TASSO LEASING

DA 1.1.2015 A 1.12.2017 canoni scadenti da gennaio ad aprile pari ad Euro 12.000,00

canoni scadenti da maggio a dicembre pari ad

Euro 5.000,00

DA 1.1.2018 A 1.2.2027 ripresa piano di ammortamento ordinario

NESSUNA VARIAZIONE NELLA SCADENZA FINALE, CONFERMATA AL 5.3.2027

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

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 COMPRESIVI 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
**CON ENTRATA IN VIGORE NEL PROSSIMO ESERCIZIO, IMPOSTATO UN ULTERIORE INTERVENTO
 RIMODULATIVO, decorrente in data 1.3.2016:**
canoni scadenti da dicembre a marzo pari ad Euro 30.213,01
canoni scadenti da aprile a novembre pari ad Euro 11.143,50
SCADENZA ANTE VARIAZIONE: 04.08.2019
NUOVA SCADENZA CONTRATTUALE: 04.02.2023

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)

DA 1.10.2015 A 1.06.2019 – canoni scadenti da ottobre a marzo pari ad Euro 3.033,02

- canoni scadenti da aprile a settembre pari ad Euro 1.011,01

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

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)

DA 1.10.2015 A 1.06.2024 – canoni scadenti da ottobre a marzo pari ad Euro 19.024,60

- canoni scadenti da aprile a settembre pari ad Euro 6.341,35

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

Descrizione	Data Stipula	V.A. rate non scadute	Oneri finanziari imp.	Costo bene metodo fin.	Amm.to	Fondo Amm.to	Valore residuo 30/09/2015
1. Seggiovia monofune	12/02/2007	934.562	8.466	1.650.000	123.750	1.045.000	605.000
2. Generatore di neve	24/12/2007	436.183	6.791	895.303	134.295	895.303	0
3. Impianto innevamento	25/06/2008	565.173	7.743	951.758	114.211	856.582	95.176
4. impianto innevamento	28/07/2008	1.458.513	12.933	2.450.000	367.500	2.450.000	-
5. Case prefabbricate	01/04/2008	1.667	2.958	468.000	37.440	244.128	223.872
6. Gasex Foppolo	18/11/2008	90.263	3.458	186.000	18.600	127.100	58.900
7. Gasex San Simone	18/11/2008	225.159	3.909	368.000	36.800	226.933	141.067
8. Battipista Everest	01/07/2010	37.823	5.812	300.000	45.000	236.250	63.750
9. Seggiovia Camoscio	18/11/2008	1.110.569	10.843	2.150.000	107.500	564.375	1.585.625
10. Lama spazzaneve	01/03/2011	38.760	2.961	85.680	8.568	39.272	46.408
11. Lama spazzaneve	01/03/2011	38.760	2.961	85.680	8.568	39.272	46.408
TOTALI		4.937.430	68.836	9.590.421	1.002.232	6.724.215	2.866.206

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

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

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative ai certificati verdi

Ai sensi dell'OIC N. 7 I CERTIFICATI VERDI si forniscono le seguenti informazioni:

Nulla

Informazioni relative alle quote di emissione di gas a effetto serra

Ai sensi dell'OIC N. 8 LE QUOTE DI EMISSIONE DI GAS A EFFETTO SERRA si forniscono le seguenti informazioni:

Nulla

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.

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

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	5.200,00

Rendiconto finanziario

Come previsto dal Principio Contabile OIC n. 10, di seguito sono rappresentate le informazioni di natura finanziaria

Descrizione	esercizio 30/09/2015	esercizio 30/09/2014
A. Flusso finanziario della gestione reddituale		
Utile (perdita) dell'esercizio	(301.713)	51.393
Imposte sul reddito	6.406	22.152
Interessi passivi (interessi attivi) (Dividendi)	240.499	253.617
Plusvalenze da alienazioni incluse nella voce A5		
Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5		
Minusvalenze da alienazioni incluse nella voce B14		
Minusvalenze da alienazioni		
Totale (plusvalenze) / minusvalenze derivanti da cessione relative a:		
di cui immobilizzazioni materiali		
di cui immobilizzazioni immateriali		
di cui immobilizzazioni finanziarie		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(54.808)	327.162
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita		
Accantonamenti ai fondi	45.095	46.413
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.206.013	1.210.225
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	1.251.108	1.256.638
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze		
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	10.755	38.843
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(2.406.383)	(361.184)
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	92.262	84.310
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	391.494	141.959
Altre variazioni del capitale circolante netto	(100.800)	822.861
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	(2.012.672)	726.789
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(240.499)	(253.617)
(Imposte sul reddito pagate)	(19.283)	1.417
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(29.330)	(77.100)

4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(289.112)	(329.300)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	(1.105.484)	1.981.289
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
Immobilizzazioni materiali (Investimenti)	(3.612.967)	(10.942.707)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(3.612.967)	(10.942.707)
Immobilizzazioni immateriali (Investimenti)		(35.479)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		(35.479)
Immobilizzazioni finanziarie (Investimenti)	(5.005)	(6.329)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(5.005)	(6.329)
Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate (Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(3.617.972)	(10.984.515)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(348.237)	(1.025.090)
Accensione finanziamenti	4.938.150	1.450.373
Rimborso finanziamenti		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	1	8.753.198
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	4.589.914	9.178.481
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+-B+-C)	(133.542)	175.255
Disponibilità liquide iniziali	210.631	35.375
Disponibilità liquide finali	77.091	210.631
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE	(133.540)	175.256

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 dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Santo Cattaneo

“Il sottoscritto Dott./rag Revera Cristian, 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”

