

SOCIETÀ IMPIANTI TURISTICI S.I.T. S.p.A.

SEDE SOCIALE IN PONTE DI LEGNO (BS), VIA F.LLI CALVI N. 53/I,

CAPITALE SOCIALE DELIBERATO EURO 12.040.574,00

CAPITALE SOCIALE SOTTOSCRITTO E VERSATO EURO 9.030.574,00

ISCRITTA AL REGISTRO DELLE IMPRESE DI BRESCIA AL N. 00277270179

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento

da parte della Fondazione Alta Valle Camonica,

con sede in Ponte di Legno, Piazzale Europa n.9

BILANCIO D'ESERCIZIO

AL 31 OTTOBRE 2015

Situazione patrimoniale – finanziaria

	NOTE	31.10.2015	31.10.2014
ATTIVO			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobili, impianti e macchinari	1	24.455.118	21.732.989
Partecipazioni	2	116.000	116.000
Attività finanziarie non correnti	3	2.855.000	2.360.000
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	1.930.000	1.410.000
Imposte anticipate attive	4	12.781	19.630
Totale Attività non correnti		27.438.899	24.228.619
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	5	95.568	66.433
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	83.506	48.505
Crediti commerciali	6	975.696	656.969
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	817.263	444.207
Crediti per imposte	7	856.106	996.839
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	67.941	716.490
Altre attività correnti	8	92.742	91.474
Attività finanziarie correnti	9	143.119	116.234
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	143.119	116.234
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	10	473.503	1.811.713
Totale Attività correnti		2.636.734	3.739.662
TOTALE ATTIVO		30.075.633	27.968.281
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	11	9.030.574	9.030.574
Riserve	12	418.947	113.430
Prestito Obbligazionario Convertendo	13	3.010.000	2.754.000
Utili e perdite portati a nuovo		0	(215.813)
Utile (perdita) dell'esercizio		704.993	521.329
Totale Patrimonio Netto		13.164.514	12.203.520
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Finanziamenti	14	6.202.146	7.065.494
Altre passività finanziarie	14	3.181.219	863.374
Fondi per benefici a dipendenti	15	440.364	463.811
Fondi per rischi ed oneri	16	6.089	6.089
Imposte differite passive	17	68.443	82.852
Totale Passività non correnti		9.898.261	8.481.620
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti verso obbligazionisti	14	0	165.000
Finanziamenti	14	3.051.427	3.237.190
Altre passività finanziarie	14	344.987	191.541
Debiti commerciali	18	2.855.497	2.815.674
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	1.939.572	2.109.091
Debiti per imposte	19	48.256	331.468
Altre passività correnti	20	712.691	542.268
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	85.043	92.660
Totale Passività correnti		7.012.858	7.283.141
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		30.075.633	27.968.281

Conto economico complessivo

	NOTE	31.10.2015	31.10.2014
COMPONENTI ECONOMICHE			
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI			
Ricavi delle vendite e prestazioni	23	7.911.422	7.885.737
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	7.116.299	7.120.285
Variazione lavori in corso su ordinazione	23	35.001	5.408
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	35.001	5.408
Altri ricavi e proventi operativi	23	414.076	378.845
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	248.437	236.748
Totale ricavi e proventi operativi		8.360.499	8.269.990
COSTI OPERATIVI			
Acquisti	24	(622.036)	(605.207)
Variazione delle rimanenze		(5.865)	(15.323)
Servizi	25	(4.223.733)	(4.314.384)
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	(1.984.920)	(2.123.456)
Costi del personale	26	(2.816.464)	(2.720.824)
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	(30.654)	(25.262)
Altri costi operativi		(52.355)	(139.818)
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	0	(1.191)
Costi per lavori interni capitalizzati		206.969	66.681
Totale costi operativi		(7.513.484)	(7.728.875)
RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI, PLUS/MINUSVALENZE, SVALUTAZIONI/RIPRISTINI DI ATTIVITA' NON CORRENTI (EBITDA)		847.015	541.115
Ammortamenti degli immobili, impianti e macchinari	1	(1.930.651)	(2.035.109)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)		(1.083.636)	(1.493.994)
Proventi finanziari	27	1.768.308	1.880.195
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	1.715.548	1.849.702
Oneri finanziari	28	(241.085)	(292.273)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		443.587	93.928
Imposte sul reddito	29	261.406	427.401
<i>di cui verso parti correlate</i>	32	316.846	424.318
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		704.993	521.329
Altre componenti del conto economico complessivo			
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO		704.993	521.329

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

Descrizione	Capitale Sociale	Riserve			Prestito obbligaz. Convertendo	Utile (perdita) dell'esercizio	Totale patrimonio netto
		Riserva Legale	Altre Riserve	Utili (perdite) portati a nuovo			
Saldi al 31 ottobre 2012	9.030.574	12.088	78.528	-628.115		423.683	8.916.758
Destinazione risultato esercizio 11/12		21.184		381.315		-423.683	-21.184
Altri movimenti		-1	-1				-2
Risultato esercizio 2012/2013						32.619	32.619
Saldi al 31 ottobre 2013	9.030.574	33.271	78.527	-246.800		32.619	8.928.191
Destinazione risultato esercizio 12/13		1.632		30.987		-32.619	
Altri movimenti					2.754.000		2.754.000
Risultato esercizio 2013/2014						521.329	521.329
Saldi al 31 ottobre 2014	9.030.574	34.903	78.527	-215.813	2.754.000	521.329	12.203.520
Destinazione risultato esercizio 13/14		26.066	279.450	215.813		-521.329	
Altri movimenti					256.000		256.000
Risultato esercizio 2014/2015						704.993	704.993
Saldi al 31 ottobre 2015	9.030.574	60.969	357.977	0	3.010.000	704.993	13.164.513

Rendiconto finanziario

	31/10/2015	31/10/2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	704.993	521.329
Imposte sul reddito	(261.406)	(427.401)
Interessi passivi/(interessi attivi)	152.777	232.074
(Dividendi)	(1.680.000)	(1.820.000)
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(1.083.636)	(1.493.998)
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi per rischi e oneri	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.930.651	2.035.109
Svalutazione dei crediti	0	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore beni materiali e immateriali	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	123.990	118.507
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari</i>	<i>2.054.641</i>	<i>2.153.616</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	971.005	659.618
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(29.135)	9.915
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(35.001)</i>	<i>(48.505)</i>
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali	(318.727)	719.198
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(373.056)</i>	<i>(255.151)</i>
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	39.823	2.373
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>(169.519)</i>	<i>1.767.783</i>
Altre variazioni del capitale circolante netto	800.613	275.378
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>640.932</i>	<i>(179.644)</i>
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>492.574</i>	<i>1.006.864</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.463.579	1.666.482
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(152.777)	(232.074)
Imposte sul reddito (pagate)/incassate	(685.090)	(311.213)
Dividendi incassati	1.680.000	1.820.000
<i>di cui verso parti correlate</i>	<i>1.680.000</i>	<i>1.820.000</i>
(Utilizzo dei fondi)	(147.437)	(74.532)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>694.696</i>	<i>1.202.181</i>
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	2.158.275	2.868.663
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(4.652.779)	(390.929)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti delle immobilizzazioni finanziarie	(521.886)	(154.644)
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(5.174.665)	(545.573)

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento

Mezzi di terzi

Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	(185.763)	(789.083)
Accensione / (rimborso) finanziamenti	(863.348)	158.059
Accensione / (rimborso) debiti verso altri finanziatori	2.471.291	(18.880)
(Rimborso) prestito obbligaz.convertibile 2003-2013	0	(2.616.000)

Mezzi propri

Sottoscrizione prestito obbligazionario Convertendo 2014-2024	256.000	2.754.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	1.678.180	(511.904)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +/-)B +/-)C)	(1.338.210)	1.811.186
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	473.503	1.811.713
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.811.713	527

Ponte di Legno, 11/02/2016.

Il Consiglio di Amministrazione

(Bezzi Mario Giuseppe) – Presidente e Legale Rappresentante

(Pennacchio Graziano) – Vice Presidente

(Romano Giovanni) – Consigliere Delegato

(Veclani Pierino) – Consigliere Delegato

(Basso Franco) – Consigliere

(Bonariva Paola Clara) - Consigliere

(Bulferi Noemi) – Consigliere

(Leoncelli Marco Mansueto) – Consigliere

(Pedretti Luciano) – Consigliere

(Rossi Monica) – Consigliere

(Tomasi Stefano) – Consigliere

A collection of handwritten signatures in blue ink, corresponding to the names listed on the left. The signatures are written over the names and are somewhat overlapping. The names and their corresponding signatures are: Bezzi Mario Giuseppe, Pennacchio Graziano, Romano Giovanni, Veclani Pierino, Basso Franco, Bonariva Paola Clara, Bulferi Noemi, Leoncelli Marco Mansueto, Pedretti Luciano, Rossi Monica, and Tomasi Stefano.