

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 2016

Situazione patrimoniale – finanziaria	NOTE	31.10.2016	31.10.2015
ATTIVO			
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobili, impianti e macchinari	1	23.854.138	24.455.118
Partecipazioni	2	122.000	116.000
Attività finanziarie non correnti	3	2.440.000	2.855.000
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	2.440.000	1.930.000
Imposte anticipate attive	4	17.652	12.781
Attività non correnti disponibili per la vendita	5	900.000	0
Totale Attività non correnti		27.333.790	27.438.899
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	6	239.624	95.568
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	232.693	83.506
Crediti commerciali	7	1.189.076	975.696
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	913.513	817.263
Crediti per imposte	8	745.693	856.106
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	299.069	67.941
Altre attività correnti	9	94.180	92.742
Attività finanziarie correnti	10	189.494	143.119
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	189.494	143.119
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11	186.243	473.503
Totale Attività correnti		2.644.310	2.636.734
TOTALE ATTIVO		29.978.100	30.075.633
PATRIMONIO NETTO E PASSIVO			
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale	12	9.030.574	9.030.574
Riserve	13	1.123.939	418.947
Prestito Obbligazionario Convertendo	14	3.010.000	3.010.000
Utili e perdite portati a nuovo		0	0
Utile (perdita) dell'esercizio		710.123	704.993
Totale Patrimonio Netto		13.874.636	13.164.514
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Finanziamenti	15	5.314.350	6.202.146
Altre passività finanziarie	15	2.995.613	3.181.219
Fondi per beneficiari dipendenti	16	520.129	440.364
Fondi per rischi ed oneri	17	6.089	6.089
Imposte differite passive	18	64.984	68.443
Altre Passività non correnti	19	200.000	0
Totale Passività non correnti		9.101.165	9.898.261
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti verso obbligazionisti		0	0
Finanziamenti	15	2.736.446	3.051.427
Altre passività finanziarie	15	420.738	344.987
Debiti commerciali	20	3.069.930	2.855.497
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	2.107.130	1.939.572
Debiti per imposte	21	94.312	48.256
Altre passività correnti	22	680.873	712.691
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	101.667	85.043
Totale Passività correnti		7.002.299	7.012.858
TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO		29.978.100	30.075.633

Conto economico complessivo

	NOTE	31.10.2016	31.10.2015
COMPONENTI ECONOMICHE			
RICAVI E PROVENTI OPERATIVI			
Ricavi delle vendite e prestazioni	25	8.439.206	7.911.422
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	7.455.517	7.116.299
Variazione lavori in corso su ordinazione	25	149.187	35.001
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	149.187	35.001
Altri ricavi e proventi operativi	25	440.715	414.076
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	237.241	248.437
Totale ricavi e proventi operativi		9.029.108	8.360.499
COSTI OPERATIVI			
Acquisti	26	(591.493)	(622.036)
Variazione delle rimanenze		(5.131)	(5.865)
Servizi	27	(4.348.591)	(4.223.733)
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	(2.062.172)	(1.984.920)
Costi del personale	28	(2.718.830)	(2.816.464)
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	(29.637)	(30.654)
Altri costi operativi		(71.869)	(52.355)
Costi per lavori interni capitalizzati		69.931	206.969
Totale costi operativi		(7.665.983)	(7.513.484)
RISULTATO OPERATIVO ANTE AMMORTAMENTI, PLUS/MINUSVALENZE, SVALUTAZIONI/RIPRISTINI DI ATTIVITA' NON CORRENTI (EBITDA)		1.363.125	847.015
Ammortamenti degli immobili, impianti e macchinari	1	(2.019.716)	(1.930.651)
RISULTATO OPERATIVO (EBIT)		(656.591)	(1.083.636)
Proventi finanziari	29	1.433.703	1.768.308
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	1.355.374	1.715.548
Oneri finanziari	30	(250.498)	(241.085)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		526.615	443.587
Imposte sul reddito	31	183.508	261.406
<i>di cui verso parti correlate</i>	34	187.178	316.846
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		710.123	704.993
Altre componenti del conto economico complessivo			
UTILE (PERDITA) COMPLESSIVO DELL'ESERCIZIO		710.123	704.993

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 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	0
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	0
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
Destinazione risultato esercizio 14/15		35.250	669.743			-704.993	0
Altri movimenti							
Risultato esercizio 2015/2016						710.123	710.123
Saldi al 31 ottobre 2016	9.030.574	96.219	1.027.720	0	3.010.000	710.123	13.874.636

Rendiconto finanziario

31/10/2016 31/10/2015

A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

Utile (perdita) dell'esercizio	710.123	704.993
Imposte sul reddito	(183.508)	(261.406)
	<i>di cui verso parti correlate</i>	(187.178) (316.846)
Interessi passivi/(interessi attivi)	125.794	152.777
	<i>di cui verso parti correlate</i>	(46.374) (35.548)
(Dividendi)	(1.309.000)	(1.680.000)
	<i>di cui verso parti correlate</i>	(1.309.000) (1.680.000)
(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	(656.591)	(1.083.636)

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

Accantonamenti ai fondi per rischi e oneri		0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.013.730	1.930.651
Svalutazione dei crediti	5.986	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore beni materiali e immateriali	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	133.230	123.990
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari</i>	<i>2.152.946</i>	<i>2.054.641</i>

2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn

<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(144.057)	(29.135)
	<i>di cui verso parti correlate</i>	(144.057) (35.001)
Decremento/(incremento) dei crediti commerciali	(219.365)	(318.727)
	<i>di cui verso parti correlate</i>	(96.250) (373.056)
Incremento/(decremento) dei debiti commerciali	214.433	39.823
	<i>di cui verso parti correlate</i>	167.557 (169.519)
Incremento/(decremento) dei crediti e debiti per imposte e differite	624.025	796.456
	<i>di cui verso parti correlate</i>	(231.128) 648.549
Altre variazioni del capitale circolante netto	(33.257)	4.157
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>441.779</i>	<i>492.574</i>

3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn

<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(125.794)	(152.777)
Imposte sul reddito (pagate)/incassate	(292.379)	(685.090)
Dividendi incassati	1.309.000	1.680.000
	<i>di cui verso parti correlate</i>	1.309.000 1.680.000
Altre passività non correnti	200.000	
(Utilizzo dei fondi)	(53.465)	(147.437)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>1.037.362</i>	<i>694.696</i>

Flusso finanziario della gestione reddituale (A) 2.975.496 2.158.275

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento

Variazione Immobilizzazioni materiali

(Investimenti)	(1.412.750)	(4.652.779)
----------------	-------------	-------------

Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Variatione Attività immateriali</i>		
(Investimenti)	0	0
Prezzo di realizzo disinvestimenti	0	0
<i>Variatione Partecipazioni</i>		
(Investimenti)	(6.000)	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	(531.375)	(521.886)
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(1.950.125)	(5.174.665)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(decremento) debiti a breve verso banche	(314.981)	(185.763)
Accensione / (rimborso) finanziamenti	(887.795)	(863.348)
Accensione / (rimborso) debiti verso altri finanziatori	(109.855)	2.471.291
<i>Mezzi propri</i>		
Sottoscrizione Prestito Obbligazionario Convertendo 2014 - 2024		256.000
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.312.631)	1.678.180
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A +/-)B +/-)C)	(287.260)	(1.338.210)
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	186.243	473.503
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	473.503	1.811.713

Ponte di Legno, 9/02/2017.

Il Consiglio di Amministrazione

(Bezzi Mario) – Presidente e Legale Rappresentante

(Pennacchio Graziano) – Vice Presidente

(Romano Giovanni) – Consigliere Delegato

(Veclani Pierino) – Consigliere Delegato

(Basso Franco) – Consigliere

(Bonariva Paola) - Consigliere

(Bulferi Noemi) – Consigliere

(Leoncelli Marco) – Consigliere

(Tomasi Stefano) – Consigliere

(Pedretti Luciano) – Consigliere

(Rossi Monica) – Consigliere

The image shows a series of handwritten signatures in black ink, each corresponding to a name in the list to the left. The signatures are written in a cursive style. From top to bottom, they correspond to: Bezzi Mario, Pennacchio Graziano, Romano Giovanni, Veclani Pierino, Basso Franco, Bonariva Paola, Bulferi Noemi, Leoncelli Marco, Tomasi Stefano, Pedretti Luciano, and Rossi Monica.