

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/10/2017

**"SOCIETA' INFRASTRUTTURE
ALTA VALCAMONICA S.P.A. "
IN SIGLA "S.I.A.V. S.P.A."**

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: PONTE DI LEGNO BS VIA F.LLI
CALVI 53/I

Numero REA: BS - 439062

Codice fiscale: 02315470985

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	21
Capitolo 3 - VERBALE COLLEGIO SINDACALE	24

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.**Bilancio di esercizio al 31-10-2017**

Dati anagrafici	
Sede in	VIA F.LLI CALVI N.53/I
Codice Fiscale	02315470985
Numero Rea	BS 439062
P.I.	02315470985
Capitale Sociale Euro	10.363.311 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	493909
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	FONDAZIONE ALTA VALLE CAMONICA
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-10-2017	31-10-2016
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	29.761	30.761
II - Immobilizzazioni materiali	16.013.324	16.507.547
Totale immobilizzazioni (B)	16.043.085	16.538.308
C) Attivo circolante		
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.142.930	2.283.792
Totale crediti	2.142.930	2.283.792
IV - Disponibilità liquide	304.009	27.165
Totale attivo circolante (C)	2.446.939	2.310.957
D) Ratei e risconti	354	149
Totale attivo	18.490.378	18.849.414
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.363.311	10.363.311
IV - Riserva legale	4.041	3.783
VI - Altre riserve	22.017	22.017
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(442.419)	(447.331)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	7.855	5.171
Totale patrimonio netto	9.954.805	9.946.951
B) Fondi per rischi e oneri	12.180	24.361
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	80.665	73.338
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	467.668	384.366
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.961.498	8.407.446
Totale debiti	8.429.166	8.791.812
E) Ratei e risconti	13.562	12.952
Totale passivo	18.490.378	18.849.414

Conto economico

	31-10-2017	31-10-2016
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	823.000	833.000
5) altri ricavi e proventi		
altri	400	123
Totale altri ricavi e proventi	400	123
Totale valore della produzione	823.400	833.123
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	574	553
7) per servizi	141.051	141.902
8) per godimento di beni di terzi	21.562	22.679
9) per il personale		
a) salari e stipendi	91.662	82.958
b) oneri sociali	20.749	18.031
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	12.178	11.740
c) trattamento di fine rapporto	7.327	6.991
e) altri costi	4.851	4.749
Totale costi per il personale	124.589	112.729
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	497.882	494.850
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.000	1.201
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	496.882	493.649
Totale ammortamenti e svalutazioni	497.882	494.850
14) oneri diversi di gestione	26.354	44.448
Totale costi della produzione	812.012	817.161
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	11.388	15.962
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	12	23
Totale proventi diversi dai precedenti	12	23
Totale altri proventi finanziari	12	23
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	332	8.988
Totale interessi e altri oneri finanziari	332	8.988
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(320)	(8.965)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	11.068	6.997
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	3.213	1.826
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.213	1.826
21) Utile (perdita) dell'esercizio	7.855	5.171

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-10-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/10/2017. Il bilancio viene redatto in forma abbreviata in quanto non sono stati superati, per due esercizi consecutivi, i limiti previsti dall'art. 2435-bis del codice civile.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Nel presente documento verranno inoltre fornite le informazioni richieste dai numeri 3 e 4 dell'art. 2428 c.c., in quanto, come consentito dall'art. 2435-bis del codice civile, non è stata redatta la relazione sulla gestione.

Il presente bilancio dell'esercizio chiuso al 31/10/2017 evidenzia un risultato di esercizio di euro 7.855,00, dopo aver stanziato imposte per euro 3.213,00. Per la prima volta, esaurite le perdite fiscali, verrà pagata anche l'Ires, oltre che l'Irap. L'esercizio di riferimento del bilancio è stato caratterizzato da un andamento costi/ricavi in linea con l'anno scorso, in quanto continua la netta contrazione degli interessi passivi, spesati per soli euro 332,00. I costi subiscono una riduzione del loro ammontare di circa euro 4.000,00..

.Dopo la chiusura dell'esercizio, si informa che la società, nella riunione del consiglio di amministrazione del 29/01/2018, ha deliberato l'applicazione in ambito aziendale del decreto Legislativo n.231/2001, in materia di responsabilità amministrativa degli enti in relazione a reati commessi da personale apicale e sottoposti e contestualmente nominato l'Organismo di Vigilanza ed il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza, ai sensi della L.190/2012.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 e all'art. 2423-bis comma 2 codice civile.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis c.c., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa abbreviata, attivo

I valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e in conformità ai principi contabili nazionali. Nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e/o di produzione e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

I costi di impianto ed ampliamento risultano completamente ammortizzati.

Le immobilizzazioni immateriali consistenti in : servitù di passaggio cabinovia e piste, software, immobilizzazioni immateriali, sono iscritte all'attivo al loro costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione. Le servitù vengono ammortizzate in relazione al periodo di durata utile della cabinovia. Pertanto, si prosegue ad utilizzare l'aliquota di cui ai beni di riferimento, pari al 2,50%. Le restanti immobilizzazioni immateriali sono state ammortizzate in base al periodo della loro prevista utilità futura ma oltre i 5 anni.

Qualora indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risultasse una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione si deve provvedere a ripristinare il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

La società nel corso dell'esercizio in chiusura non ha eseguito né svalutazioni, né ripristini di valore.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10, della legge 19/03/1983 n.72 e così anche richiamato dalla successive leggi di rivalutazione monetaria, precisa che per i beni immateriali tutt'ora esistenti in patrimonio non è mai stata eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le variazioni dell'esercizio hanno riguardato esclusivamente l'ammortamento dell'esercizio

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>								
	Spese avviamento impianti o produzione	31.378	-	31.378	-	-	-	31.378
	Software di proprietà capitalizzato	4.217	-	4.217	-	-	-	4.217
	Servitù di pas cabinovia Ponte	23.401	-	23.401	-	-	-	23.401
	Servitù di pas piste da sci	16.592	-	16.592	-	-	-	16.592
	Altre spese pluriennali	93.777	-	93.777	-	-	-	93.777
	F.do amm. avviamento							

v.2.6.2

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.

impianti o produz.	-	31.378	31.378-	-	-	-	31.378-
F.do amm.to sw di proprieta' capitalizz.	-	4.217	4.217-	-	-	-	4.217-
F.do amm. altre spese pluriennali	-	93.777	93.777-	-	-	-	93.777-
Fdo amm. servitu' di pas piste di sci	-	3.382	3.382-	-	-	415	3.797-
F.do servitu' di pas Cabinovia Ponte	-	5.850	5.850-	-	-	585	6.435-
Totale		169.365	138.605	30.761	-	-	1.000

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte in bilancio al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazioni. 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 :

- per le immobilizzazioni di cui all'Accordo di Programma costituite dalla cabinovia, dalle piste e dal sistema di innevamento, in coerenza con gli esercizi precedenti ed in coerenza con il parere del Responsabile dell'Ufficio Tecnico di SIAV, dalla "vita utile" dei beni prevista in 40 anni, quindi con l'applicazione dell'aliquota annua del 2,50%;
- per le restanti immobilizzazioni materiali, costituite dagli arredi, dall' automezzo, dalle attrezzature e dagli impianti dell'ufficio tecnico e amministrativo, si è ritenuto corretto fare riferimento alle aliquote di cui al D.M.31/12/1988, ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

Le immobilizzazioni relative all'ampiamiento del demanio sciabile risultano completamente realizzate; mentre, così come negli anni scorsi, si distinguono, in immobilizzazioni in corso di formazione, le opere relative al c.d. "ascensore inclinato". Per quest'ultime gli ammortamenti sono stati rinviati fino alla loro entrata in funzione. Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. Qualora, indipendentemente dell'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti. La società nel corso dell'esercizio in chiusura non ha eseguito né svalutazioni, né ripristini di valore.

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, così come richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le .

Descrizione	Dettaglio	Costo storico	Prec. Ammort.	Consist. iniziale	Acquisiz.	Alienaz.	Eliminaz.	Ammort.	Consist. Finale
<i>Immobilizzazioni materiali</i>									
	Terreni TPL cabin+piste	602.337	-	602.337	-	-	-	-	602.337

v.2.6.2

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.

Terreni parcheggi Temu'	104.434	-	104.434	-	-	-	-	104.434
Impianti parcheggio Temu'	244.530	-	244.530	-	-	-	-	244.530
Piste Temu' alto	3.161.717	-	3.161.717	36.360	-	-	-	3.198.077
Piste Ponte di Legno	1.020.894	-	1.020.894	43.680	-	-	-	1.064.574
Piste Tonale	2.648.309	-	2.648.309	52.819	-	-	-	2.701.128
Innevamento Temu' alto	1.238.539	-	1.238.539	-	-	-	-	1.238.539
Innevamento Ponte di Legno	229.317	-	229.317	-	-	-	-	229.317
Innevamento Tonale	3.094.117	-	3.094.117	-	-	-	-	3.094.117
Piste Ponte /Variante Arrivo Valbione	280.091	-	280.091	-	-	-	-	280.091
Piste Temu' basso	1.308.465	-	1.308.465	34.320	-	-	-	1.342.785
Innevamento Temu' basso	340.543	-	340.543	-	-	-	-	340.543
Piste Tonale Cima Bleis	8.500	-	8.500	-	-	-	-	8.500
Impianti elettrici	6.522	-	6.522	-	-	-	-	6.522
TPL Cabinovia	6.130.065	-	6.130.065	91.718	-	-	-	6.221.783
Altri impianti e macchinari	617.507	-	617.507	-	-	257.837	-	359.670
Attrezzatura varia e minuta	1.006	-	1.006	-	-	-	-	1.006
Mobili e arredi	38.232	-	38.232	-	-	-	-	38.232
Macchine d'ufficio elettroniche	32.169	-	32.169	-	-	-	-	32.169
Telefonia mobile	-	-	-	1.599	-	-	-	1.599
Autoveicoli	21.939	-	21.939	-	-	-	-	21.939
Altri beni materiali	804	-	804	-	-	-	-	804
F.do ammort. Impianti parch. Temu'	-	39.736	39.736-	-	-	-	6.113	45.849-
F.do ammortamento Piste Temu'	-	745.978	745.978-	-	-	-	79.498	825.476-
F.do ammort. Piste Ponte di Legno	-	251.464	251.464-	-	-	-	26.068	277.532-
F.do ammortamento Piste Tonale	-	626.114	626.114-	-	-	-	66.868	692.982-

v.2.6.2

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.

F.do ammort. Innevamento Temu' alto	-	294.093	294.093-	-	-	-	30.964	325.057-	
F.do ammort. Innevamento Ponte di Legno	-	57.250	57.250-	-	-	-	5.733	62.983-	
F.do ammort. Innevamento Tonale	-	732.354	732.354-	-	-	-	77.353	809.707-	
F.do ammort. Piste Ponte /Variante Valbione	-	69.458	69.458-	-	-	-	7.002	76.460-	
F.do ammort. Piste Temu' Basso	-	276.173	276.173-	-	-	-	33.141	309.314-	
F.do ammort. Innevamento Temu' basso	-	72.365	72.365-	-	-	-	8.514	80.879-	
F.do ammort. Piste Tonale Cima Bleis	-	531	531-	-	-	-	212	743-	
F.do ammortamento impianti elettrici	-	5.938	5.938-	-	-	-	424	6.362-	
F.do ammort. TPL Cabinovia	-	1.357.874	1.357.874-	-	-	-	154.398	1.512.272-	
F.do ammort. attrezzatura varià e minuta	-	1.006	1.006-	-	-	-	-	1.006-	
F.do ammortamento mobili e arredi	-	38.232	38.232-	-	-	-	-	38.232-	
F.do amm. macchine d'ufficio elettroniche	-	31.181	31.181-	-	-	-	434	31.615-	
F.do ammortamento autoveicoli	-	21.939	21.939-	-	-	-	-	21.939-	
F.do ammortamento telefonia mobile	-	-	-	-	-	-	160	160-	
Fondo ammortamento altri beni materiali	-	804	804-	-	-	-	-	804-	
Totale		21.130.038	4.622.491	16.507.547	260.496	-	257.837	496.882	16.013.324

Le movimentazioni dell'esercizio hanno riguardato l'incremento della TPL Cabinovia per euro 91.718,00, le piste di Ponte di Legno, di Temù e del Tonale per euro 167.179,00. Altri euro 1.599,00 sono attribuibili alla nuova telefonia mobile. Mentre le movimentazioni relative al c.d. "ascensore inclinato" sono di segno negativo ed ammontano ad euro 257.837 e sono gli esiti di una approfondita verifica della voce. Le somme di cui alle variazioni alla voce "ascensore inclinato" sono state attribuite alle immobilizzazioni già realizzate a seguito delle indicazioni dell'Ufficio tecnico. Infine, vi sono quelle degli ammortamenti dell'esercizio.

Operazioni di locazione finanziaria

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Attivo circolante

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11-bis dell'articolo 2426 del codice civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati valutati al presumibile valore di realizzo avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

I crediti dell'attivo circolante sono relativi a crediti verso clienti per euro 783.660, crediti per fatture da emettere per euro 820.000,00, crediti verso altri per euro 514.646, crediti verso l'erario per euro 24.624

-

Informazioni sulle altre voci dell'attivo.

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Disponibilità liquide</i>									
	Banca c/c	26.994	1.143.601	-	-	866.787	303.808	276.814	1.025
	Cassa contanti	171	600	-	-	570	201	30	18
	Totale	27.165	1.144.201	-	-	867.357	304.009	276.844	

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti	2.283.793	2.022.244	-	-	2.163.107	2.142.930	140.863-	6-
Totale	2.283.793	2.022.244	-	-	2.163.107	2.142.930	140.863-	6-

Descrizione	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
Ratei e risconti	149	354	-	-	149	354	205	138
Totale	149	354	-	-	149	354	205	138

Non vi sono voci con scadenza superiore a 5 anni. L'importo di euro 2.142.930, ricomprende euro 780.000 per fatture già emesse, ed euro 820.000, per fatture da emettere, del credito vantato nei confronti di SIT SPA, a fronte del canone convenzionale per la gestione degli impianti e piste di proprietà SIAV SPA. L'esposizione creditoria, che non origina significativi oneri finanziari, è gestita tenendo conto delle necessità finanziarie con riferimento al piano di rimborso dei mutui accesi per la realizzazione degli investimenti, tenendo presente la sinergia e la complementarietà dell'iniziativa imprenditoriale delle due società, con l'obiettivo di assicurarne un equilibrato e duraturo sviluppo.

Oneri finanziari capitalizzati

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del codice civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto e del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali; nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Le voci sono espone in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

-

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono espone le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Increment.	Spost. nella voce	Spost. dalla voce	Decrem.	Consist. finale	Variaz. assoluta	Variaz. %
<i>Capitale</i>									
	Capitale sociale	10.363.311	-	-	-	-	10.363.311	-	-
	Totale	10.363.311	-	-	-	-	10.363.311	-	-
<i>Riserva legale</i>									
	Riserva legale (con utili fino al 2007)	267	-	-	-	-	267	-	-
	Riserva legale	3.515	259	-	-	-	3.774	259	7
	Totale	3.782	259	-	-	-	4.041	259	
<i>Altre riserve</i>									
	Riserva straordinaria	16.972	-	-	-	-	16.972	-	-
	Altre riserve (con utili fino al 2007)	5.046	-	-	-	-	5.046	-	-
	Riserva diff. arrotond. unita' di Euro	-	-	-	-	-	-	-	-
	Arrotondamento	-	-	-	-	-	1-	1-	
	Totale	22.018	-	-	-	-	22.017	1-	
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>									
	Perdita portata a nuovo	447.331-	-	-	-	4.913-	442.418-	4.913	1-
	Arrotondamento	-	-	-	-	-	1-	1-	
	Totale	447.331-	-	-	-	4.913-	442.419-	4.912	
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>									
	Utile d'esercizio	5.171	7.855	-	-	5.171	7.855	2.684	52
	Totale	5.171	7.855	-	-	5.171	7.855	2.684	

La riserva legale si è incrementata per effetto della destinazione del risultato economico dell'esercizio precedente, come deliberato da parte dell'assemblea dei soci. La stessa considerazione vale per la riduzione delle perdite portate a nuovo.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Descrizione	Tipo riserva	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile	Quota distribuibile	Quota non distribuibile
<i>Capitale</i>					
10.363.311	Capitale		-	-	-
<i>Totale</i>			-	-	-
<i>Riserva legale</i>					
4.041	Capitale		-	-	-
<i>Totale</i>			-	-	-
<i>Altre riserve</i>					
22.017	Capitale	B	22.017-	-	-
<i>Totale</i>			-	-	-
<i>Utili (perdite) portati a nuovo</i>					
442.419	Capitale		-	-	-
<i>Totale</i>			-	-	-
<i>Totale Composizione voci PN</i>			-	-	-
LEGENDA: "A" aumento di capitale; "B" copertura perdite; "C" distribuzione soci; "D" per altri vincoli statutari; "E" altro					

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi. Il fondo è relativo alle somme dei tributi comunali relativi all'IMU, per anni arretrati, in corso di definizione con i Comuni di Ponte di Legno e di Temù e causati dal riaccatastamento d'ufficio della stazione intermedia della cabinovia, da parte dell'Agenzia del Territorio. La somma appostata è stata definitivamente pagata nel mese di Novembre 2017.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Fondi per rischi e oneri</i>		
	Fondo imposte	12.180
Totale		12.180

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Descrizione	Dettaglio	Consist. iniziale	Accanton.	Utilizzi	Consist. finale
<i>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</i>					
	Fondo T.F.R.	73.338	7.327	-	80.665
	Totale	73.338	7.327	-	80.665

Debiti

I debiti sono stati esposti in bilancio al valore nominale, avvalendosi della facoltà concessa dall'art. 2435-bis c.c.

I debiti iscritti in bilancio sono relativi a debiti per i mutui pluriennali per euro 8.348.421, debiti verso fornitori per euro 25.345, debiti per fatture da ricevere per euro 11.756, debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale per euro 2.566, debiti tributari per euro 1.903, debiti verso altri per euro 39.176.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2427 c.1 n.6 del codice civile, si attesta che esistono debiti di durata superiore a cinque anni, come dal seguente prospetto. Non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Descrizione	Italia	Altri Paesi UE	Resto d'Europa	Resto del Mondo
Debiti	8.429.166	-	-	-
Importo esigibile entro l'es. successivo	467.668	-	-	-
Importo esigibile oltre l'es. succ. entro 5 anni	1.574.397	-	-	-
Importo esigibile oltre 5 anni	6.387.101	-	-	-

Il mutuo erogato da Cassa Depositi e Prestiti per euro 8.000.000,00 è garantito dai soci Enti pubblici territoriali : Comune di Ponte di Legno, Comune di Temù e Comunità Montana di Valle Camonica. La durata è di 30 anni (più 2 di preammortamento), giunto al decimo anno, è stata pagata finora la somma in conto capitale di euro 2.533.334, residua la somma di euro 5.466.666. Il mutuo erogato dalla Provincia di Brescia per euro 4.000.000 ha durata trentennale (più 1 anno di preammortamento), giunto al decimo anno, è stata pagata finora la somma capitale di euro 1.118.245, pertanto residua la somma di euro 2.881.755.

La voce importo esigibile oltre l'esercizio successivo, entro 5 anni, evidentemente riguarda i due mutui pluriennali citati. La somma a debito entro 5 anni è di euro 1.333.335 per il mutuo contratto con la CDDPP e di euro 627.985 per il mutuo contratto con la provincia di Brescia. In particolare, per il mutuo contratto con la CDP, la somma a debito residuo,

oltre ai 5 anni, ammonta ad euro 4.133.331; quella relativa al mutuo contratto con la Provincia di Brescia ammonta ad euro 2.253.770.

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e conti d'ordine

Le poste di seguito specificate non sono state iscritte nei conti d'ordine in conformità con quanto previsto dai Principi Contabili, tuttavia si ritiene utile segnalarle per una valutazione complessiva della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

Trattasi di garanzie rilasciate in favore di terzi, nell'interesse dell'impresa che redige il bilancio. Le medesime conformemente alle previsioni contenute nel Principio Contabile n.22, non vengono esposte nei conti d'ordine, ma soltanto nella nota integrativa.

Le fidejussioni concesse a terzi sono così dettagliate:

Fideiussione a favore della Comunità Montana di Valle Camonica per euro 10.000,00 per ascensore inclinato;

Fideiussione a favore della Comunità Montana di Valle Camonica per euro 1.500,00 per cabina elettr. pista variante Paradiso;

Fideiussione a favore della Comunità Montana di Valle Camonica per euro 10.000,00 per pista Faita;

Fideiussione a favore della Regione Lombardia per euro 424,22 per concessione 30 anni sorvolo cabinovia torrente Narcanello.

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo stato patrimoniale

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le prestazioni di servizi continuative: i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

· Si precisa che il canone di gestione è rilevato per competenza nell'esercizio in cui gli impianti del demanio sciabile sono stati affidati alla società di gestione. La voce comprende ricavi derivanti anche dai servizi amministrativi a favore di Soc.Elettrica Dalignese Srl .

Costi della produzione

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12. I costi per acquisti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio.

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Imposte differite e anticipate

Nel conto economico non è stato effettuato alcuno stanziamento per le imposte differite attive o passive, in quanto si ritiene che le differenze temporanee tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo siano di importo irrilevante rispetto al reddito imponibile complessivo.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Le unità lavorative consistono in tre impiegati, di cui uno per la parte amministrativa e due per la parte tecnica-progettuale.

Non si sono verificate variazioni del numero di dipendenti evidenziata rispetto all'esercizio precedente.

Compensi revisore legale o società di revisione

Si precisa che per la società non è presente l'organo di revisione legale dei conti in quanto detta funzione è svolta dal Collegio Sindacale..

Titoli emessi dalla società

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	16.500	10.000

I compensi degli amministratori e del collegio sindacale sono stati deliberati dall'assemblea dei soci al momento della loro nomina..

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate. In particolare con la società S.I.T. S.P.A., in quanto controllata da Fondazione Alta Valle Camonica, come SIAV Spa. I rapporti intercorsi con la società S.I.T.

S.P.A. sono dovuti alla Convenzione per la gestione della cabinovia e si riassumono in :

-Crediti commerciali relativi ai canoni di gestione della Cabinovia per € 780.000, relativi a precedenti esercizi e dalla fattura da emettere di € 820.00, per il canone maturato nel presente esercizio.

-Ricavi derivanti dalla Fatt.da emettere in relazione al canone di gestione della Cabinovia del presente esercizio per € 820.000. .

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Si rende noto che la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Fondazione Alta Valle Camonica, con sede in Ponte di Legno, P.le Europa n.9, Codice Fiscale : 90024010176. La Fondazione Alta Valle Camonica detta gli indirizzi per il raggiungimento coordinato dello sviluppo turistico del territorio dell'Alta Valle Camonica ed, in particolare, indica la maggioranza dei componenti del consiglio di amministrazione.

Ai sensi dell'art.2497-bis del Codice Civile, si espongono i dati essenziali dell'ultimo bilancio disponibile della Fondazione Alta Valle Camonica..

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
B) Immobilizzazioni	12.028.664	12.029.697
C) Attivo circolante	102.616	102.747
D) Ratei e risconti attivi	-	721
Totale attivo	12.131.280	12.133.165
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	12.128.664	12.128.664
Riserve	-	4.118
Totale patrimonio netto	12.128.664	12.132.782
D) Debiti	2.616	383
Totale passivo	12.131.280	12.133.165

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2016	31/12/2015
A) Valore della produzione	6.104	1.511
B) Costi della produzione	6.938	2.185
C) Proventi e oneri finanziari	834	674

Azioni proprie e di società controllanti

Ai sensi degli artt. 2435-bis e 2428 del codice civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie, né di società controllanti.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare come segue l'utile d'esercizio:

euro 392,74 alla riserva legale;

euro 7.462,06 a copertura perdite pregresse.

Nota integrativa, parte finale

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili. Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/10/2017 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Ponte di Legno, 29/01/2018

Per il Consiglio di Amministrazione : Il Presidente Avv.to Adriano Paroli

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.

in sigla "S.I.A.V. S.P.A."

*Sede Legale Via F.lli Calvi n.53/l- 25056 PONTE DI LEGNO (BS)**Iscritta al Registro Imprese di BRESCIA - C.F. e n. iscrizione 02315470985**Iscritta al R.E.A. di BRESCIA al n. 439062**Capitale Sociale sottoscritto Euro 10.363.311,00, interamente versato**P.IVA n. 02315470985**Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Fondazione Alta Valle Camonica, con sede in Ponte di Legno, P.le Europa n.9***VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

del giorno 28/02/2018

Il giorno 28/02/2018, alle ore 11:00, si è riunita in seconda convocazione, presso la sede di Via F.lli Calvi n.53/l, in Ponte di Legno, l'assemblea ordinaria della SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A., in sigla S.I.A.V. S.P.A. regolarmente convocata, per discutere e deliberare in merito al seguente

ORDINE DEL GIORNO

- 1) Approvazione del Bilancio chiuso al 31/10/2017 e della Relazione del Collegio Sindacale; deliberazione inerenti e conseguenti;
- 2) Composizione e nomina del consiglio di amministrazione e determinazione dei compensi;
- 3) Composizione e nomina collegio sindacale e determinazione dei compensi;
- 4) Varie ed eventuali.

Assume la presidenza dell'Assemblea il Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione, sig. Adriano Cattaneo.

Il Presidente, avendo constatato:

- che è qui rappresentata la maggioranza del capitale sociale, essendo presente la percentuale del 99,47% degli azionisti, in proprio o per delega, così composta:

- Sig. Bortolo Faustinelli, rappresentante per delega della Fondazione Alta Valle Camonica, con sede in Ponte di Legno (BS), P.le Europa n.9, C.F.:90024010176, portatrice di n° 5.303.264 azioni pari ad Euro 5.303.264, cioè al 51,18% del capitale sociale;

- Sig. Pier Luigi Mottinelli, rappresentante per delega della CCIAA di Brescia, con sede in Brescia, Via L. Einaudi n.23- C.F.: 80013870177, portatrice di n°2.765.828 azioni pari ad Euro 2.765.828, cioè al 26,69% del capitale sociale;

- Sig. Pier Luigi Mottinelli, rappresentante in proprio in qualità di Presidente pro-tempore della Provincia di Brescia, con sede in Brescia, P.zza Paolo VI n.29-C.F.:80008750178, portatrice di n°2.065.828 azioni pari ad Euro 2.065.828, cioè al 19,93% del capitale sociale;

- Sig.ra Aurelia Sandrini, rappresentante per delega della Unione dei Comuni dell'Alta Valle Camonica, con sede in Ponte di Legno, Piazzale Europa n. 9 C.F.: 02180620987, è titolare di n. 173.074 azioni da un euro cadauna, pari al 1,67% del capitale sociale.

Risulta assente l'azionista Comunità Montana di Valle Camonica, con sede in Breno, P.zza F. Tassara n.1- C.F.: 01766100984, portatrice di n°55.317 azioni pari ad Euro 55.317, cioè allo 0,53% del capitale sociale;

- che le deleghe scritte risultano regolari;

- che risulta regolare la convocazione dell'assemblea;

- che i componenti del Consiglio di Amministrazione, risultano:

- Sig. Avv.to Adriano Paroli, Presidente- assente giustificato;
- Sig. Ennio Giacomo Donati, Consigliere Delegato- presente;;
- Sig. Adriano Cattaneo, Vice-Consigliere- presente;;
- Sig. Andrea Lamorgesa, Consigliere – assente giustificato;
- Sig.ra Giuseppina Mussetola, Consigliere – assente giustificato;

che è presente il Collegio Sindacale nelle persone dei Sigg. Dott. Giovanni Lascioli, Presidente, Dott. Fausto Ranzini, mentre è assente giustificata la Dott.ssa Antonella Rivadossi, sindaci effettivi;

dichiara la presente assemblea validamente costituita ed atta a deliberare, invitando ad assumere le funzioni di Segretario il Sig. Ennio Donati, il quale accetta. Il Presidente Sig. Adriano Cattaneo, passa all'esame dell'ordine del giorno con il primo punto, osservando che al 31/10/2017 si è chiuso il tredicesimo esercizio di attività della società, di cui il decimo consecutivo con risultato di utile di bilancio, e l'undicesimo anno dalla inaugurazione della cabinovia e degli impianti del comprensorio sciistico dell'Alta Valle Camonica. Pertanto Il Presidente esprime soddisfazione per l'ennesimo risultato utile sottolineando come le risorse

pubbliche impegnate negli investimenti siano state salvaguardate nonostante il settore degli sport invernali risenta della crisi economica generale. Prosegue il Presidente constatando come il buon andamento economico sia il frutto anche della collaborazione con la società S.I.T.Spa, cui SIAV Spa ha affidato le infrastrutture realizzate, ricevendo quale corrispettivo un canone annuale tale da permettere a Siav Spa di pagare le rate dei mutui pluriennali, le spese generali e di far fronte agli ammortamenti, determinando così il bilancio d'esercizio in attivo. Pertanto il Presidente, anche a nome del Presidente del CdA l'avv.to Paroli, al termine del mandato triennale ringrazia SIT Spa per questa proficua collaborazione estendendo i ringraziamenti ai vari Enti valligiani, alla Provincia di Brescia, che oggi è presente con il Presidente Pier Luigi Mottinelli, alla CCIAA di Brescia, in quanto essi, partecipando all'Accordo di Programma, favorirono l'ampliamento del demanio sciistico, con la realizzazione della cabinovia e di altre infrastrutture. Sottolinea il Presidente che gli Enti valligiani e gli Enti bresciani, in stretta collaborazione fra loro, trovarono le risorse finanziarie, senza le quali non si sarebbero potute finanziare le opere realizzate. Altresì, sottolinea come, da ultimo, la Provincia di Brescia abbia risposto positivamente alla richiesta di ulteriore aiuto finanziario, mettendo a disposizione il contributo di euro 700.000,00, per la costruzione del c.d. "ascensore inclinato" presso la stazione di arrivo in Tonale, opera quanto mai necessaria, che permetterà ai passeggeri, sprovvisti degli sci, di partire da Ponte di Legno e raggiungere con la cabinovia la SS.42 al Passo del Tonale, senza gli attuali disagi. Il Presidente termina rinnovando i ringraziamenti a tutti gli attori di SIAV partendo da chi apporta l'impegno quotidiano come il Consigliere Delegato Ennio Donati ed i dipendenti, quindi a tutto il Consiglio d'amministrazione, al Collegio sindacale. Prende la parola il Consigliere delegato per riferire dell'avvenuto cambio di sede, come deliberato nel corso della riunione del CdA del 29 gennaio u.s., presso la palazzina della Sit Spa, dove appunto si tiene l'assemblea odierna. Informa che presto verrà approntato l'ufficio amministrativo di SIAV, dove verranno trasferiti i mobili dalla vecchia sede. Inoltre, informa sulla situazione dell'ascensore inclinato, riferendo che l'orientamento del Comune di Ponte di Legno sarebbe quello di creare un "project financing", tramite il quale affidare i lavori di costruzione e che si sta valutando varie fonti di finanziamento. Interviene il Presidente della Provincia Pier Luigi Mottinelli per confermare la disponibilità del contributo di euro 700.000 in quanto l'ente che rappresenta si è dimostrato sensibile alla problematica del completamento del sistema di TPL della Cabinovia, in particolare per la realizzazione dell'ultimo tratto verso la SS. N.42 al Tonale e per esprimere soddisfazione per i risultati in termini di ricaduta economica sul territorio derivati dai nuovi impianti sciistici.

L'Amministratore Delegato, su invito del Presidente dell'Assemblea, passa al primo punto dell'OdG e, dopo aver chiesto a tutti i presenti, di prendere visione del bilancio chiuso al 31/10/2017 con la relativa Nota Integrativa e la Relazione del Collegio Sindacale, passa a riassumerne i dati salienti, precisando ed illustrando ulteriormente varie poste di bilancio e della Nota integrativa. Il Presidente dà la parola al dott.F.Ranzini del Collegio Sindacale che riassume le valutazioni compiute sul bilancio chiuso al 31/10/2017 ed esprime il parere positivo all'approvazione, a nome dell'Organo di controllo. Il Presidente ringrazia per gli interventi e pone in votazione il Bilancio chiuso al 31 ottobre 2017 con la proposta di destinare l'utile d'esercizio di Euro 7.854,80 a parziale copertura delle perdite riportate dagli esercizi precedenti, per euro 7.462,06, dopo aver accantonata alla Riserva Legale Euro 392,74.

L'Assemblea, all'unanimità dei presenti,

DELIBERA

- di approvare il Bilancio al 31/10/2017, con la Nota Integrativa, così come predisposti dall'Organo amministrativo;
- di approvare la Relazione predisposta dal Collegio Sindacale;
- di approvare la destinazione dell'utile conseguito di euro 7.854,06; a riserva legale per euro 392,74, a copertura delle perdite pregresse, per euro 7.462,06,

Riprende la parola il Consigliere Delegato per chiedere agli azionisti di voler rinviare il secondo ed il terzo punto all'OdG, relativo ai rinnovi del consiglio di amministrazione e del collegio sindacale, spiegando che questa esigenza nasce dagli enti camuni che sono arrivati impreparati al presente appuntamento ovvero hanno le elezioni amministrative a breve scadenza. Chiarisce che gli organi suddetti sono comunque operativi e che l'assemblea verrà convocata al più presto. Dopo un breve approfondimento, accogliendo la richiesta, all'unanimità dei presenti

DELIBERA

- 1) di rinviare la decisione sulla composizione e sulla nomina del consiglio di amministrazione;
- 2) di rinviare la decisione sulla composizione e sulla nomina del collegio sindacale;

3) di dar mandato al consiglio di amministrazione di provvedere in breve tempo alla convocazione dell'assemblea degli azionisti con all'OdG i due punti oggi non trattati in quanto rinviati.

Avendo esaurito gli argomenti posti all'ordine del giorno, e più nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 12:10.

Il Presidente
Adriano Cattaneo

Il Segretario
Ennio Donati

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.

VIA F.LLI CALVI, N. 53/1 – 25056 PONTE DI LEGNO (BS)

Iscritta al Registro Imprese di: BRESCIA

C.F. e numero iscrizione: 02315470985

Iscritta al R.E.A. di BRESCIA n. 439062

Capitale Sociale sottoscritto €: 10.363.311,00 Interamente versato

Partita IVA: 02315470985

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Fondazione Alta valle Camonica, con sede in Ponte di Legno, P.le Europa n.9

Relazione del collegio sindacale all'assemblea degli azionisti di approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/10/2017

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/10/2017, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 – bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010 e la relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.”.

Relazione ai sensi dell'art.14 del D.Lgs. 39/2010

Relazione sul bilancio Abbreviato

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A., chiuso al 31/10/2017, redatto in forma abbreviata ricorrendone le condizioni previste dall'art.2435 bis C.C...

Responsabilità degli amministratori

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.

Bilancio al 31/10/2017

Responsabilità del revisore

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione elaborati ai sensi dell'art. 11, del D.Lgs. 39/2010. La revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base delle verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei principi contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 13 febbraio 2017.

A nostro giudizio, il soprarmenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, tenuto conto dei Principi Contabili Nazionali pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; pertanto esso nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società per l'esercizio chiuso al 31/10/2017.

Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**Attività di vigilanza amministrativa**

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/10/2017 è stata svolta l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile, secondo i principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2017, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91.

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 7.855, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	16.043.085	16.538.308	495.223-
ATTIVO CIRCOLANTE	2.446.939	2.310.957	135.982
RATEI E RISCONTI	354	149	205
TOTALE ATTIVO	18.490.378	18.849.414	359.036-

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	9.954.805	9.946.951	7.854
FONDI PER RISCHI E ONERI	12.180	24.361	12.181-
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	80.665	73.338	7.327
DEBITI	8.429.166	8.791.812	362.646-
RATEI E RISCONTI	13.562	12.952	610
TOTALE PASSIVO	18.490.378	18.849.414	359.036-

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.

Bilancio al 31/10/2017

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	823.400	833.123	9.723-
COSTI DELLA PRODUZIONE	812.012	817.161	5.149-
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	11.388	15.962	4.574-
TOTALE PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	320-	8.965-	8.645
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	11.068	6.997	4.071
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	3.213	1.826	1.387
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	7.855	5.171	2.684

Attività svolta

Nel corso dell'esercizio in esame :

-Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

-Abbiamo partecipato alle riunioni dell'assemblea e del consiglio di amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

-Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sulla adeguatezza dell'assetto organizzativo della società.

-Mediante l'ottenimento di informazioni da parte dell'organo amministrativo e l'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

Nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dall'organo amministrativo sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse, in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali.

Abbiamo riscontrato che nel rispetto delle raccomandazioni emesse dalla Autorità nazionale anticorruzione nei confronti delle società partecipate dagli Enti pubblici, la società ha adottato il "modello organizzativo L.231/2011".

Non si è dovuti intervenire per omissioni dell'Organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non ci sono pervenute denunce ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile.

Non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409 comma 7 del Codice Civile.

Non abbiamo rilasciato pareri richiesti dalla normativa.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2017, e conformemente a quanto esposto nella prima parte della presente relazione, dichiariamo che esso rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società Infrastrutture Alta Valcamonica s.p.a.. In riferimento al significativo credito vantato dalla società nei confronti di Sit Spa, sempre oggetto di attenzione da parte del Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio

SOCIETA' INFRASTRUTTURE ALTA VALCAMONICA S.P.A.

Bilancio al 31/10/2017

ed in chiusura dello stesso, la nota integrativa al bilancio ha spiegato le concrete e giustificate motivazioni imprenditoriali di tale esposizione; si sottolinea a tal proposito che l'esposizione creditoria in questione, in chiusura d'esercizio, si è positivamente ridotta di 137.000 euro rispetto al saldo del precedente bilancio.

Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quinto comma, del Codice Civile. Abbiamo prestato il nostro consenso all'iscrizione di costi di impianto e ampliamento, in esercizi passati; ad oggi detti costi risultano interamente ammortizzati.

Società Infrastrutture Alta Valcamonica S.p.a. è soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Fondazione Alta Valle Camonica e l'informativa in materia prevista dalla vigente normativa è contenuta nella nota integrativa.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi, suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio chiuso al 31/10/2017, così come redatto dagli amministratori.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dagli amministratori in nota integrativa .

Ponte di Legno, li 14/02/2018

Giovanni Lascioli, Presidente

Antonella Rivadossi, Sindaco effettivo

Fausto Ranzini, Sindaco effettivo