

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione: AZIENDA DI PROMOZIONE E SVILUPPO TURISTICO DI LIVIGNO SRL

Sede: PLAZA DAL COMUN 93 LIVIGNO SO

Capitale sociale: 516.000,00

Capitale sociale interamente versato: sì

Codice CCIAA: SO

Partita IVA:

Codice fiscale: 92015260141

Numero REA:

Forma giuridica: SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

Settore di attività prevalente (ATECO): 941100

Società in liquidazione: no

Società con socio unico: no

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no

Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

Appartenenza a un gruppo: no

Denominazione della società capogruppo:

Paese della capogruppo:

Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:

Bilancio al 31/12/2024

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2024	31/12/2023
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.033.031	1.042.564
7) altre	14.572.559	13.201.004
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>15.605.590</i>	<i>14.243.568</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	594.706	296.563

	31/12/2024	31/12/2023
2) impianti e macchinario	1.039.806	1.055.664
3) attrezzature industriali e commerciali	159.739	71.245
4) altri beni	1.602.614	1.057.383
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>3.396.865</i>	<i>2.480.855</i>
III - Immobilizzazioni finanziarie	-	-
2) crediti	-	-
d-bis) verso altri	7.695	3.695
esigibili entro l'esercizio successivo	-	945
esigibili oltre l'esercizio successivo	7.695	2.750
<i>Totale crediti</i>	<i>7.695</i>	<i>3.695</i>
<i>Totale immobilizzazioni finanziarie</i>	<i>7.695</i>	<i>3.695</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>19.010.150</i>	<i>16.728.118</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
4) prodotti finiti e merci	316.325	227.906
<i>Totale rimanenze</i>	<i>316.325</i>	<i>227.906</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	1.374.654	1.074.421
esigibili entro l'esercizio successivo	1.374.654	1.074.421
5-bis) crediti tributari	61.321	88.651
esigibili entro l'esercizio successivo	61.321	88.651
5-quater) verso altri	502.913	233.561
esigibili entro l'esercizio successivo	413.132	112.353
esigibili oltre l'esercizio successivo	89.781	121.208
<i>Totale crediti</i>	<i>1.938.888</i>	<i>1.396.633</i>
IV - Disponibilit� liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	497.214	1.549.372
3) danaro e valori in cassa	29.897	33.932
<i>Totale disponibilit� liquide</i>	<i>527.111</i>	<i>1.583.304</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>2.782.324</i>	<i>3.207.843</i>
D) Ratei e risconti	919.067	206.686
<i>Totale attivo</i>	<i>22.711.541</i>	<i>20.142.647</i>
Passivo		
A) Patrimonio netto	1.712.791	1.703.557

	31/12/2024	31/12/2023
I - Capitale	516.000	516.000
III - Riserve di rivalutazione	1.000.000	1.000.000
IV - Riserva legale	106.225	106.095
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	81.332	78.870
<i>Totale altre riserve</i>	<i>81.332</i>	<i>78.870</i>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	9.234	2.592
Totale patrimonio netto	1.712.791	1.703.557
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	748.120	762.702
D) Debiti		
4) debiti verso banche	13.506.536	11.407.156
esigibili entro l'esercizio successivo	1.424.749	1.186.968
esigibili oltre l'esercizio successivo	12.081.787	10.220.188
7) debiti verso fornitori	4.523.894	4.358.958
esigibili entro l'esercizio successivo	4.523.894	4.358.958
12) debiti tributari	170.563	172.388
esigibili entro l'esercizio successivo	170.563	102.721
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	69.667
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	188.200	144.965
esigibili entro l'esercizio successivo	188.200	144.965
14) altri debiti	667.543	446.023
esigibili entro l'esercizio successivo	667.543	446.023
<i>Totale debiti</i>	<i>19.056.736</i>	<i>16.529.490</i>
E) Ratei e risconti	1.193.894	1.146.898
<i>Totale passivo</i>	<i>22.711.541</i>	<i>20.142.647</i>

Conto Economico Ordinario

	31/12/2024	31/12/2023
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.969.397	12.622.337
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	88.418	(11.326)

	31/12/2024	31/12/2023
5) altri ricavi e proventi	-	-
altri	1.427.644	529.359
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>1.427.644</i>	<i>529.359</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>16.485.459</i>	<i>13.140.370</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.242.719	1.627.009
7) per servizi	6.792.494	5.715.361
8) per godimento di beni di terzi	629.845	317.293
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	3.246.236	2.723.557
b) oneri sociali	1.000.575	834.898
c) trattamento di fine rapporto	196.970	168.631
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>4.443.781</i>	<i>3.727.086</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	864.535	763.129
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	551.351	514.723
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>1.415.886</i>	<i>1.277.852</i>
14) oneri diversi di gestione	332.205	149.997
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>15.856.930</i>	<i>12.814.598</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	628.529	325.772
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	-	887
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>-</i>	<i>887</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>-</i>	<i>887</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	536.293	266.171
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>536.293</i>	<i>266.171</i>
17-bis) utili e perdite su cambi	(3.039)	(300)
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(539.332)</i>	<i>(265.584)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	89.197	60.188
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	79.963	57.596

	31/12/2024	31/12/2023
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	79.963	57.596
21) Utile (perdita) dell'esercizio	9.234	2.592

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	9.234	2.592
Imposte sul reddito	79.963	57.596
Interessi passivi/(attivi)	536.293	265.284
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>625.490</i>	<i>325.472</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.415.886	1.277.852
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	196.970	168.631
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>1.612.856</i>	<i>1.446.483</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>2.238.346</i>	<i>1.771.955</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(88.419)	11.326
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(300.233)	(578.163)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	164.936	847.881
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(712.381)	56.450
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	46.996	172.592
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	20.908	147.406
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(868.193)</i>	<i>657.492</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>1.370.153</i>	<i>2.429.447</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(536.293)	(265.284)
(Imposte sul reddito pagate)	(79.963)	(57.596)
Altri incassi/(pagamenti)	(211.552)	(88.929)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(827.808)</i>	<i>(411.809)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	542.345	2.017.638
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.467.361)	(1.075.171)

	Importo al 31/12/2024	Importo al 31/12/2023
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(2.226.557)	(4.780.289)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(4.000)	(2.750)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(3.697.918)	(5.858.210)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	237.781	188.206
Accensione finanziamenti	1.861.599	2.817.957
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2.099.380	3.006.163
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.056.193)	(834.409)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.549.372	2.394.202
Danaro e valori in cassa	33.932	23.512
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.583.304	2.417.714
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	497.214	1.549.372
Danaro e valori in cassa	29.897	33.932
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	527.111	1.583.304

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Signori Soci,

Il bilancio al 31 dicembre 2024 è stato redatto nel rispetto rigoroso delle norme previste dalla legislazione civilistica.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come 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, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

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.

Il presente bilancio è stato predisposto tenendo conto delle modifiche normative introdotte dal D.Lgs. 139/2015, applicabili a partire dall'esercizio 2016 e del conseguente aggiornamento dei principi contabili OIC.

L'applicazione delle novità normative e dei nuovi principi contabili ha comportato delle modifiche di classificazione per effetto delle voci di bilancio nuove e/o eliminate; gli effetti derivanti dalle modifiche anzidette.

Principi di redazione

Commento

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.

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

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.

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

Criteri di valutazione applicati

Commento

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.

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte in bilancio sulla base del costo originario, comprensivo degli eventuali oneri accessori, in armonia con la normativa vigente.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali viene effettuato sistematicamente in quote costanti, in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione e viene giudicato congruo sotto il profilo civilistico e nel rispetto della normativa fiscale.

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo degli oneri di diretta imputazione.

Sulle immobilizzazioni strumentali per lo svolgimento dell'attività caratteristica, non ancora interamente ammortizzate, sono effettuati ammortamenti secondo le aliquote fiscali massime consentite, salvo i beni entrati in funzione nel corso dell'esercizio, per i quali i coefficienti sono stati applicati nella misura del 50%. I valori netti dei beni così esposti risultano quindi adeguati a rappresentare la residua durata utile degli stessi beni ed il loro concorso alla futura produzione di risultati economici.

Va evidenziato che gli eventuali contributi in conto capitale ottenuti a fronte di immobilizzazioni materiali vengono imputati a conto economico tra gli "Altri ricavi e proventi", iscrivendo nei risconti passivi la quota da rinviare per competenza agli esercizi successivi sviluppando una procedura di ammortamento degli stessi parallela a quelli calcolati sul valore di acquisto.

CREDITI E DEBITI

I crediti ed i debiti sono iscritti al loro valore nominale; i crediti verso clienti sono iscritti sulla base del loro presunto valore di realizzo.

RATEI E RISCOINTI

I ratei attivi e passivi sono iscritti sulla base della competenza temporale e si riferiscono a quote di costi e ricavi di competenza dell'esercizio, ma con manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

I risciinti attivi e passivi sono relativi a quote di costi e ricavi che hanno avuto manifestazione numeraria nell'esercizio, ma di competenza di esercizi futuri.

COSTI E RICAVI

I costi ed i ricavi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte dell'esercizio sono state calcolate applicando al reddito imponibile, determinato nel rispetto della normativa fiscale, le vigenti aliquote d'imposta pari al 24% per IRES e 3,90% per IRAP.

Nota integrativa, attivo

Introduzione

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

Introduzione

Le immobilizzazioni sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto del fondo di ammortamento stanziato, conformemente a quanto previsto dalla normativa.

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce delle immobilizzazioni, vengono illustrati i movimenti precedenti all'inizio dell'esercizio, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione di fine esercizio.

Le immobilizzazioni immateriali ammontano, alla chiusura dell'esercizio, a complessivi € 15.605.590 (al netto di ammortamenti); gli ammortamenti a carico dell'esercizio sono pari ad € 864.535.

DESCRIZIONE	COSTO AL 01/01/2024	FDO AMM AL 01/01/2024	VALORE AL 01/01/2024	INCREMENTI/ DECREMENTI	AMMORT. 2024	VALORE AL 31/12/2024
Spese finanziarie	15.800	8.547	7.253	27.350	3594	31.009
Rete informatica	16.000	16.000	0	0	0	0
Lavori su beni terzi	56.967	54.658	2.309	0	2.042	267
Manutenzioni su beni di terzi	1.900	1.900	0	566	113	453

Lav. Aquagranda (2015)	1.578.263	697.119	881.144	0	50.978	830.166
Lav. Aquagranda (2016)	3.041.780	1.216.711	1.825.068	0	101.291	1.723.777
Lav. Aquagranda (2017)	1.467.290	516.780	950.511	0	50.621	899.889
Lav. Aquagranda (2018)	728.190	209.992	518.178	0	25.996	492.182
Lav. Aquagranda (2019)	1.873.192	433.269	1.439.922	0	69.308	1.370.614
Lav. Aquagranda (2020)	1.569.564	241.713	1.327.851	0	60.428	1.267.423
Lav. Aquagranda (2021)	695.485	83.458	612.026	0	27.819	584.207
Lav. Aquagranda (2022)	1.312.099	109.167	1.202.932	0	54.583	1.148.349
Lav. Aquagranda (2023)	4.629.455	202.366	4.427.088	0	202.366	4.224.722
Lav. Aquagranda (2024)	0	0		2.094.365	94.865	1.999.500
Ricerca & Sviluppo	111.062	104.342	6.720	0	6.720	0
Marchio	944.400	55.600	888.800	0	55.600	833.200
Software	932.322	778.558	153.764	104.275	58.208	199.831
TOTALE			14.243.569	2.226.555	864.535	15.605.589

La Società, nel corso del 2021, ha chiesto allo Studio Carrà & Gaini di Milano di effettuare la valutazione al 31 dicembre 2021 del “Marchio Livigno” detenuto dalla società e registrato presso l’Ufficio Italiani Brevetti e Marchi.

La valutazione del marchio ha tenuto conto: a) degli investimenti di marketing e promozionali di APT e del Comune di Livigno negli ultimi anni, b) la rilevanza turistica del Comune di Livigno intesa come posizionamento e visibilità rispetto a simili destinazioni, c) un confronto dei prezzi nel comparto alberghiero tra Livigno e le altre località turistiche, d) lo sfruttamento del “Marchio Livigno” da parte di APT sino al 2021, e) analisi dello stato patrimoniale, del conto economico, dei flussi di cassa e dei principali indici di analisi finanziaria degli esercizi 2017-2020.

La configurazione del valore adottata per la valutazione del “Marchio Livigno” è quella del valore di investimento (definita dal principio PIV I.6.4). In base a detto principio, il valore di investimento è strettamente collegato alle particolari caratteristiche dell’attività reale o finanziaria e alle particolari caratteristiche del suo detentore attuale o futuro. Si tratta dunque di un valore soggettivo che può tener conto di particolari sinergie dovute all’associazione con altre attività reali o finanziarie.

Il metodo applicato è quello del “relief from royalty” cioè i ricavi attesi da royalty legati allo sfruttamento del Marchio per un periodo tendente all’infinito, in quanto le attività economiche nel Comune di Livigno non termineranno in una determinata data, nè il marchio cesserà di generare benefici economici.

Il procedimento adottato porta all’individuazione di un valore economico, attualizzato al 31 dicembre 2021, del “Marchio Livigno”, di circa euro 26.000.000.

A fronte di questa valutazione dello Studio Carrà & Gaiani di Milano, gli Amministratori della società, hanno ritenuto di appostare il valore del “Marchio Livigno” nel Bilancio 2021 tra le Immobilizzazioni Immateriali e contestualmente rilevare un Fondo di Rivalutazione nel Patrimonio netto. Gli Amministratori hanno ritenuto di adottare nella valutazione, prudenzialmente, un periodo temporale più breve, cioè 2022-2026, quindi non oltre le Olimpiadi e dando maggior peso all’attuale policy di APT di relativamente basso utilizzo delle royalty.

La Società ha iscritto a bilancio (solo contabile) il valore del “Marchio Livigno” per euro 1.000.000. Detto valore ha iniziato ad essere ammortizzato dall’esercizio 2022 per i successivi 18 anni senza una valenza fiscale.

Si evidenziano alcuni degli acquisti eseguiti nel corso dell’esercizio:

- Lavori su Aquagranda;
- Implementazione del software.

Immobilizzazioni materiali

Introduzione

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, ed esposte al netto del fondo di ammortamento stanziato, conformemente a quanto previsto dalla normativa.

Nel prospetto che segue, per ciascuna voce delle immobilizzazioni, vengono illustrati il saldo di inizio esercizio, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione di fine esercizio.

Le immobilizzazioni materiali ammontano, alla chiusura dell'esercizio, a complessivi € 3.396.865 (al netto di ammortamenti); gli ammortamenti a carico dell'esercizio sono pari ad € 551.351.

DESCRIZIONE	COSTO AL 01/01/2024	FDO AMM AL 01/01/2024	VALORE AL 01/01/2024	INCREMENTI/ DECREMENTI	AMMORT. 2024	VALORE AL 31/12/2024
Impianti generici	82.266	65.341	16.925	0	6.800	10.125
Imp.comunicazione	182.488	173.222	9.266	129.895	13.429	125.732
Imp.cine e televisivi	54.993	47.287	7.705	31.373	7.571	31.507
Impianti sportivi	2.433.842	1.473.509	960.332	46.564	178.672	829.904
Macch.ri specifici	160.618	99.183	61.435	0	18.899	42.537
Attrezzatura varia	39.219	37.732	1.487	0	874	813
Mobili e arredi	243.904	216.244	27.660	400	7.069	20.991
Macchine ufficio	161.321	129.391	31.930	8.030	8.050	31.910
Elaboratori	155.462	101.211	54.251	30.853	20.480	64.623
Attrezzature diverse	460.988	391.230	69.758	111.542	22.375	158.926
Arredi urbani	638.956	38.606	600.350	762.516	112.506	1.250.360
Costruzioni leggere	1.014.396	717.833	296.563	340.963	42.820	594.703
Automezzi e veicoli	750.160	406.967	343.192	-140.456	112.006	234.730
Motocicli	16.029	16.029	0	0	0	0
TOTALE			2.480.855	1.321.681	551.351	3.396.865

Si evidenziano alcuni degli acquisti eseguiti nel corso dell'esercizio:

- Impianti di comunicazione;
- Arredi urbani;
- Attrezzature;
- Costruzioni leggere.

Attivo circolante

Introduzione

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.

L'attivo circolante ammonta a complessivi € 2.782.324 e registra un decremento, rispetto all'esercizio precedente, di € 425.519, di seguito dettagliato.

Rimanenze

Introduzione

La valorizzazione tiene conto del costo della stampa o del costo di acquisto e dei costi di creatività (personalizzazioni).

In particolare sono state create le seguenti categorie:

DESCRIZIONE	BILANCIO AL 31/12/2023	BILANCIO AL 31/12/2024	VARIAZIONI
Materiale cartaceo	26.017	26.453	437
Merchandising	144.170	205.878	61.707
Cucine	22.863	42.652	19.788
Manutenzioni & DPI	1.781	13.696	11.916
Aquagrande	33.075	27.646	(5.430)
TOTALE	227.906	316.325	

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2024	1.396.633
Incremento	542.255
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2024	1.938.888

Sono iscritti al loro valore nominale, ammontano a complessivi € 1.938.888 e registrano una variazione in aumento pari a € 542.255 rispetto al bilancio precedente; in dettaglio riguardano:

DESCRIZIONE	BILANCIO AL 31/12/2023	BILANCIO AL 31/12/2024	VARIAZIONI
Verso Clienti	1.074.421	1.374.654	300.233
Verso Erario	88.651	61.321	(27.330)
Verso debitori diversi	233.561	502.913	269.352
TOTALE	1.396.633	1.938.888	

Si precisa che il fondo svalutazione crediti risulta iscritto in bilancio per € 9.240.

Disponibilità liquide

Introduzione

CONSISTENZA INIZIALE AL 1/01/2024	1.583.304
Decrementi	1.056.193
CONSISTENZA FINALE AL 31/12/2024	527.111

Sono costituite da contanti presenti in cassa alla chiusura dell'esercizio per € 29.897 e dai saldi attivi dei conti correnti aperti presso le locali banche: Credit Agricole per € 31.450, Banca Intesa per € 42.096, Unicredit per € 206.145, Banca Popolare di Sondrio per € 207.612 e dalla disponibilità presente sulle carte ricaricabili.

Ratei e risconti attivi

Introduzione

DESCRIZIONE	BILANCIO AL 31/12/2023	BILANCIO AL 31/12/2024	VARIAZIONI
Ratei attivi	84.253	66.199	(18.054)
Risconti attivi	122.433	852.868	730.435
TOTALE	206.686	919.067	

I risconti attivi (€ 852.868) sono, in parte, costituiti da quote di costi anticipati per:

- canoni locazione
- accomodation
- inserzioni pubblicitarie
- autoservizi.

Il risconto relativo alle "inserzioni pubblicitarie" si riferisce all'evento "Giro d'Italia" per il quale si è considerato un beneficio di ritorno d'immagine di almeno 5 anni.

I ratei attivi si riferiscono prevalentemente a ingressi in AQ.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Introduzione

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

Introduzione

Il patrimonio netto risulta incrementato dall'utile dell'esercizio in esame per € 9.234 rispetto al bilancio dell'esercizio precedente ed è costituito dal capitale sociale per € 516.000, dalla riserva legale per € 106.225, dalla riserva di rivalutazione per euro 1.000.000 e dalla riserva straordinaria per € 81.332.

DESCRIZIONE	BILANCIO AL 31/12/2023	BILANCIO AL 31/12/2024	VARIAZIONI
Capitale sociale	516.000	516.000	
Riserva legale	106.095	106.225	130
Riserva di rivalutazione	1.000.000	1.000.000	
Riserva straordinaria	78.870	81.332	2.462
Utile (Perdita) d'esercizio	2.592	9.234	
PATRIMONIO NETTO	1.703.557	1.712.791	

Il Patrimonio Netto si è modificato nel corso degli ultimi due esercizi come di seguito illustrato:

DESCRIZIONE	CAP.SOC.	RISERVA LEG.	ALTRE RISERVE	RISERVA DI RIVALUTAZIONE	RISULTATO D'ES.	TOTALE
Tot.al 01/01/2023	516.000	106.095	76.189	1.000.000	2.682	1.700.966
Dest. Utile 2022			2.682		(2.682)	
Altre riserve						
Utile d'esercizio					2.592	
Tot.al 31/12/2023	516.000	106.095	78.870	1.000.000	2.592	1.703.557
Dest. Utile 2023		130	76.189		(2.592)	
Altre riserve			2.682			
Utile d'esercizio					9.234	
Tot.al 31/12/2024	516.000	106.225	81.332	1.000.000	9.234	1.712.791

I movimenti intervenuti nell'esercizio sono riferiti:

- alla delibera dell'assemblea ordinaria del 27 giugno 2024 con cui è stato deliberato di destinare l'utile dell'esercizio 2023 pari ad € 2.592: a riserva legale per € 130 e a riserva straordinaria per € 2.462.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine e la possibilità di utilizzazione:

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nel periodo 2018-2020	
				Per copertura perdite	Per distribuzione dividendi
Capitale	516.000		-	-	-
Riserva legale	106.225	B	-	-	-
Riserva di rivalutazione	1.000.000	B	-	-	-
Riserva straordinaria	81.332	A, B, C	81.332	-	-
Utile a nuovo	-	A, B, C	-	-	-
Totale	1.703.557		81.332		
Quota non distribuibile:					
Residua quota distribuibile			81.332		

Legenda: A= per aumento di capitale sociale; B= per copertura perdite; C= per distribuzione ai soci

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

L'accantonamento per trattamento di fine rapporto rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità alla legge ed al contratto di lavoro vigente, corrisponde all'indennità da corrispondere ai dipendenti in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio.

Il trattamento di fine rapporto maturato dai dipendenti in forza alla data di chiusura dell'esercizio ammonta ad € 748.120, risultante dall'accantonamento di competenza dell'esercizio di € 196.970 e dall'utilizzo del fondo per € 211.552.

Debiti

Introduzione

Ammontano a complessivi € 19.056.736 e registrano un incremento di € 2.527.246 rispetto all'esercizio precedente.

La voce DEBITI può essere ulteriormente dettagliata come segue:

DEBITI	ESIGIBILI ENTRO L'ESERCIZIO	ESIGIBILI OLTRE L'ESERCIZIO
Verso banche	1.424.749	12.081.787
Verso fornitori	4.523.894	
Verso l'erario	170.563	
Verso istituti di previdenza	188.200	
Verso altri	667.543	
TOTALE	6.974.949	12.081.787

I debiti con scadenza oltre i 5 anni sono pari ad € 5.751.723 e si riferiscono ai finanziamenti bancari di BPS per euro 4.599.587 e di UNICREDIT per euro 1.152.136.

Ratei e risconti passivi

Introduzione

DESCRIZIONE	BILANCIO AL 31/12/2023	BILANCIO AL 31/12/2024	VARIAZIONI
Ratei passivi	548.636	551.232	2.596
Risconti passivi	592.262	642.662	50.400
TOTALE	1.146.898	1.193.894	

I ratei passivi (€ 551.232) sono costituiti, in parte, da quote di costi maturati per:

1. ferie, permessi e 14ma dipendenti
2. contributi sociali dipendenti
3. interessi passivi su finanziamenti
4. premio produzione dipendenti.

I risconti passivi si riferiscono ad incassi APT di competenza anno 2025 e al contributo in conto capitale del Comune di Livigno.

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

La Società, nel 2024, ha avuto componenti positivi di reddito riguardanti l'attività di agenzia di viaggi, rimasta in capo ad APT Srl, ricavi per prestazioni e rapporti nei confronti del Comune di Livigno (ricavi da convenzione) e ricavi per prestazioni relative alla gestione di Aquagranda e alla gestione dei vari impianti sportivi.

Di seguito il dettaglio dei ricavi, tutti riferiti all'area geografica di Livigno:

- Ricavi da convenzione euro 8.018.800;
- Incassi da servizi euro 6.950.597;
- Altri ricavi euro 1.427.644.

STATO PATRIMONIALE FUNZIONALE			
<i>Attivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>	<i>Passivo</i>	<i>Importo in unità di €</i>
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO	€ 22.703.846	MEZZI PROPRI	€ 1.712.791
		PASSIVITA' DI FINANZIAMENTO	€ 13.506.536
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI	€ 7.695		
		PASSIVITA' OPERATIVE	€ 7.492.214
CAPITALE INVESTITO (CI)	€ 22.711.541	CAPITALE DI FINANZIAMENTO	€ 22.711.541

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	
	<i>Importo in unità di €</i>
Ricavi delle vendite	€ 14.969.397
Produzione interna	€ 88.418
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	€ 15.057.815
Costi esterni operativi	€ 9.665.058
Valore aggiunto	€ 5.392.757
Costi del personale	€ 4.443.781
MARGINE OPERATIVO LORDO	€ 948.976

Ammortamenti e accantonamenti	€ 1.415.886
RISULTATO OPERATIVO	-€ 466.910
Risultato dell'area accessoria	€ 1.095.439
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	-€ 3.039
EBIT NORMALIZZATO	€ 625.490
Risultato dell'area straordinaria	€ 0
EBIT INTEGRALE	€ 625.490
Oneri finanziari	€ 536.293
RISULTATO LORDO	€ 89.197
Imposte sul reddito	€ 79.963
RISULTATO NETTO	€ 9.234

Nota integrativa, altre informazioni

Introduzione

Si conferma l'avvenuto aggiornamento annuale degli adempimenti di legge in tema di privacy D.Lgs.n. 196/2003.

Dilazione approvazione bilancio

Si precisa che, con riguardo al bilancio dell'esercizio in commento, la Società non ha utilizzato il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale ai sensi dell'art. 2364, comma 2, C.C.

ALTRE INFORMAZIONI:

- La società non ha emesso obbligazioni, titoli o valori simili.
- Ai sensi dei numeri 3) e 4) dell'art.2428 c.c. si precisa che la società non ha acquistato o negoziato anche per interposta persona, nel corso dell'esercizio azioni/quote di società controllanti.
- Non sono presenti operazioni con parti correlate.
- Non figurano eventuali garanzie e passività potenziali.
- Non figurano crediti di durata residua superiore a cinque anni.
- Non si sono verificate condizioni per la determinazione di imposte anticipate e differite.
- Pagati compensi agli amministratori per € 32.795.
- L'emolumento del Sindaco Unico riferibile all'attività di revisione legale ammonta a complessivi € 11.380.
- Il numero dei dipendenti al 31/12/2024 è pari a 108 unità, di cui 34 impiegati a tempo pieno, 6 impiegati part-time, 59 operai a tempo pieno, 4 operai part-time, 4 quadri, 1 dirigente e 1 persona in distacco presso i sindacati.

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

Commento

CONTINUITA' AZIENDALE ED EVENTI SUCCESSIVI

Il Presidente del Consiglio di amministrazione segnala che nel bilancio in esame la continuità aziendale è stata valutata con le regole ordinarie ricorrendo al combinato disposto dettato dall'art. 2423 bis, comma 1, c.c. e dal principio interpretativo OIC 11.

Il D.LGS. 175/2016 (art. 6, c. 2 e art. 14, c. 2) prevede che le società a controllo pubblico predispongano specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e individuino strumenti ed indicatori idonei per monitorare lo stato di solidità della Società e segnalare predittivamente i primi sintomi di crisi aziendale al fine di prevenire potenziali rischi patrimoniali, finanziari ed economici a danno dei soci, nonché di favorire la trasparenza dei meccanismi di raccolta e gestione delle informazioni necessarie al monitoraggio nei confronti dei soci stessi, ponendo in capo all'organo di amministrazione ed a quello di controllo, obblighi informativi sull'andamento della Società.

Al fine di rendere una chiara e completa informativa al bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2024, la Società ha redatto la Relazione sul governo societario (ai sensi dell'art.6, c.2 e dell'art. 14, c.2 del D.Lgs 175/2016) che come ogni anno viene allegata al Bilancio.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Commento

In ottemperanza agli adempimenti di trasparenza e pubblicità previsti ai sensi della Legge n. 124 del 4 agosto 2017 articolo 1 commi 125-129, che ha imposto a carico delle imprese l'obbligo di indicare in nota integrativa "sovvenzioni, contributi, e comunque vantaggi economici di qualunque genere", si riportano di seguito gli estremi dei relativi importi:

SOGGETTO EROGANTE	VALORE CONTRIBUTO 2024	BENEFICIARIO	CODICE FISCALE BENEFICIARIO	TITOLO PROGETTO
MISE	€ 14.386,00	A.P.T. LIVIGNO srl	92015260141	Bonus investimenti pubblicitari
FANARCOM	€ 6.948,00	A.P.T. LIVIGNO srl	92015260141	Formazione
FANARCOM	€ 2.880,00	A.P.T. LIVIGNO srl	92015260141	Formazione
FANARCOM	€ 7.000,00	A.P.T. LIVIGNO srl	92015260141	Formazione
Regione Lombardia	€ 90.000,00	A.P.T. LIVIGNO srl	92015260141	Grande evento sportivo
INPS	€ 36.332,89	A.P.T. LIVIGNO srl	92015260141	Esonero versamento contributi

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Commento

Il Consiglio di Amministrazione, preso atto che l'utile dell'esercizio in esame risultante dal conto economico è di € 9.234

PROPONE

di destinarlo come segue

- Euro 462 a riserva legale;
- Euro 8.772 a riserva straordinaria.

Nota integrativa, parte finale

Commento

Vi confermiamo infine 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 e corrisponde alle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE

Moretti Luca

“Il sottoscritto Enrico Zerbini, 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.”