127° Rapporto

all'Assemblea Generale Ordinaria degli Azionisti per l'esercizio 2015

Funicolare Lugano-Paradiso Monte San Salvatore SA

Le illustrazioni di Simona Meisser,
che completano il rapporto, sono tratte
dalla fiaba "Il tesoro del Monte San Salvatore
e la misteriosa grotta del Bafalòn".
Pubblicazione edita dalla nostra Società
in occasione del 125mo di esercizio della funicolare.

Indice

Organi della società	3
127. Rapporto del Consiglio d'Amministrazione	5
Andamento dell'esercizio	6
Bilancio al 31 dicembre 2015 prima della risoluzione dell'Assemblea Generale	8
Conto dei risultati	9
Conto impianti e ammortamenti	10
Allegato di Bilancio al 31 dicembre 2015	12
Relazione dell'ufficio di revisione	13

Consiglio d'Amministrazione

		scadenza del mandato
Eugenio Brianti	Presidente	2016
Franco Polloni	Vice-presidente	2017
Emilio Vegezzi	Consigliere	2016
Antonio Ventura	Consigliere	2017
Fabio Casati	Consigliere	2016

Ufficio di revisione

Newgest SA, Lugano

Direzione

Felice Pellegrini	Direttore

127° Rapporto del Consiglio di Amministrazione e della Direzione all'Assemblea Generale Ordinaria degli Azionisti

Signori Azionisti,

il tempo favorevole non sembra avere influito sulle scelte dell'ospite di passare le proprie vacanze al sud delle alpi. Malgrado una stagione estiva meteorologicamente ottima, la situazione del turismo cantonale non è per nulla migliorata. La flessione in Ticino è proseguita e i dati del settore hanno confermato la continuazione di una spirale negativa. In particolare la stagione estiva 2015 nel nostro cantone è stata pessima, con un ulteriore calo dei pernottamenti e una parabola discendente che sembra non volersi arrestare, posizionandoci molto al di sotto della media nazionale. Anche la cifra d'affari per alberghi e ristoranti ha segnato una importante flessione rispetto a quanto registrato nello stesso periodo dell'anno precedente. Il tutto è situato in un quadro economico negativo dove chiaramente ha giocato un ruolo importante la forza del franco. Per contro, noi possiamo nuovamente manifestare una realtà in controtendenza. Per la nostra Società il 2015 è stato contrassegnato da una frenetica attività tesa a dedicare particolare rilievo al 125mo anno di esercizio della funicolare. Un anniversario di festa che è stato vivacemente marcato sull'arco dell'anno da svariate iniziative, temporanee e permanenti, che hanno contribuito ad animare positivamente l'attività della nostra destinazione. Grazie a questi impulsi, abbiamo il piacere di confermare che anche per lo scorso esercizio, possiamo annoverare riscontri quantitativi e qualitativi, che riteniamo molto soddisfacenti. Una volta di più, i dati per la nostra Società risultano essere in contrapposizione rispetto alle altre realtà di settore presenti sul territorio cantonale. Le frequenze registrate presso il nostro impianto non solo non hanno sofferto del calo di presenze di ospiti in Ticino, ma si sono consolidate con un leggero incremento di passaggi. In questo positivo contesto si è inserita la proposta gastronomica che è stata particolarmente apprezzata, sia per quanto attiene alla banchettistica come pure per la significativa presenza al Ristorante Vetta di clientela spontanea. Qualità, competenza, accoglienza, cura dei dettagli e un'atmosfera cordiale. Queste caratteristiche sono i capisaldi che hanno generato parecchi consensi sostenuti da una politica aziendale sana, dinamica e costantemente orientata al mercato. Con questi presupposti la Società dovrà predisporre tutte le misure necessarie per perseguire importanti obiettivi e così far fronte agli onerosi investimenti sull'impianto di risalita cui saremo confrontati anche in avvenire.

Ecco riepilogando i dati più rilevanti conseguiti nel 2015:

- le frequenze si sono assestate a 152'572 con un incremento dello 0.65%
- gli introiti di trasporto hanno generato Fr. 1'351'759.- con un incremento di Fr. 16'136.- pari ad un più 1.20%
- il totale dei proventi ordinari è di Fr. 2'064'318.-
- il risultato d'esercizio prima degli ammortamenti, dei risultati finanziari e delle imposte è di Fr. 302'395.-
- gli ammortamenti assommano a Fr. 208'856.-
- l'utile netto d'esercizio dopo ammortamenti e imposte è di Fr. 20'603.-

Esercizio funicolare

Anno	Passeggeri	Introiti	Costi	Utile lordo	Utile netto
	No.	Fr.	Fr.	Fr.	Fr.
2006	187'296	1'660'356	1'283'376	376'980	28'871
2007	170'227	1'716'909	1'333'440	383'469	30'559
2008	155'008	1'648'039	1'286'717	361'322	37'770
2009	168'366	1'800'148	1'382'867	417'281	77'791
2010	156'534	1'681'390	1'340'733	340'657	62'403
2011	144'747	1'668'604	1'361'775	306'829	33'259
2012	134'306	1'802'677	1'484'853	317'824	60'779
2013	138'683	1'749'406	1'460'937	288'469	24'842
2014	151'616	1'907'243	1'554'577	352'666	98'002
2015	152'572	2'064'318	1'761'923	302'395	20'603

Bilancio

Al termine dell'esercizio 2015 il totale di bilancio è di Fr. 3'532'329.72

Conto impianti e ammortamenti

Nei mesi invernali abbiamo proseguito con i ricorrenti interventi legati alla manutenzione e alla sicurezza dell'impianto di risalita, come pure alla realizzazione di alcune migliorie legate alle apparecchiature del ristorante. Particolare attenzione è stata dedicata alla diversificazione dell'offerta che l'ospite trova in vetta. Nell'ambito delle iniziative permanenti, degna di nota è la realizzazione "dell'Angolo delle curiosità" e del panoramico terrazzino "Capodoro". Nel contempo abbiamo portato a termine una pluriennale procedura che, unitamente all'allestimento di una corposa e costosa analisi della situazione, ci ha permesso a fine novembre 2015 l'inoltro all'Ufficio Federale dei Trasporti (UFT) della necessaria documentazione per la richiesta di rinnovo della concessione e dell'autorizzazione d'esercizio per i prossimi 25 anni. Ad inizio marzo 2016 l'UFT ci ha confermato il rinnovo della licenza fino al 31 dicembre 2040. Il conto impianti ha portato il valore degli immobilizzi per fine 2015 a Fr. 9'237'639.-

Conto dei risultati

Le ultime due stagioni sono state contraddistinte da un consolidamento delle frequenze di trasporto. I particolari sforzi da noi profusi ci hanno consentito di positivamente rafforzare la voce "Altri ricavi e prestazioni di servizio", con prestazioni amministrative fornite a terzi, la cospicua raccolta pubblicitaria e sponsoring e gli introiti da affitti, per un importo complessivo di Fr. 513'617.-
Rispetto al resto del mercato turistico ticinese siamo nuovamente in controtendenza, con riscontri che complessivamente ci permettono di disporre di un buon "cashflow" e di godere di una situazione finanziaria rallegrante. Anche lo scorso anno la convenzione con il Municipio di Paradiso ha consentito di portare in vetta oltre 4000 residenti nel comune. E' proseguito l'apprezzato sostegno dell'azionista di riferimento BSI SA con un contributo di Fr. 20'000.- Consapevoli del fatto che nel prossimo decennio andremo incontro a rilevanti e costanti investimenti per misure ordinarie e straordinarie sull'impianto, abbiamo deciso di destinare ulteriori Fr. 80'000.- al Fondo rinnovo concessione/Accantonamenti, ora portato a Fr. 280'000.-
Grazie al confortante risultato finale abbiamo potuto riportare l'utile a bilancio degli esercizi precedenti da Fr. 104'518.- a Fr. 125'121.-

Oneri

Durante l'anno è continuato lo scrupoloso controllo degli oneri per il personale e delle spese di gestione. Il numero di collaboratori in azienda è rimasto invariato e ha saputo far fronte alle diverse incombenze con la dovuta competenza. Numerosi sono stati gli interventi eseguiti dalle nostre maestranze in ambito amministrativo e tecnico. Particolare attenzione è stata dedicata all'offerta di destinazione, mettendo stabilmente a disposizione dell'ospite una struttura curata e di qualità.

Utile

Dopo ammortamenti, imposte e tasse, il conto economico della Società chiude con un utile netto d'esercizio di Fr. 20'602.63

Utile d'esercizio 2015	Fr.	20'602.63
Riporto utile esercizi precedenti	Fr.	104'517.89
Utile a bilancio	Fr.	125'120.52

Personale

Nel 2015 in azienda erano occupati 12 collaboratori, di cui 8 a tempo indeterminato, un collaboratore a tempo determinato, uno stagiaire per i servizi amministrativi e due persone con attività stagionale in biglietteria e funicolare. A tutti i collaboratori porgiamo un sincero plauso per avere concretamente partecipato al buon esito dell'attività societaria.

Consiglio di Amministrazione

Con l'Assemblea di quest'anno sono in scadenza i mandati di Eugenio Brianti, Presidente, Fabio Casati ed Emilio Vegezzi, membri. Tutti si dicono disposti ad accettare un rinnovo del mandato per tre anni fino al 2019.

Ufficio di revisione

Per il 2015 la carica di revisore è stata svolta da Newgest SA di Lugano, organo di controllo nominato dall'Assemblea Generale 2014. Lo stesso è rieleggibile.
Il Consiglio di Amministrazione ringrazia il revisore per la fruttuosa collaborazione.

Conclusioni

I conti che vi presentiamo sono stati sottoposti al revisore che li ha verificati e che vi propone di approvare come risulta dalla relazione allegata a pagina 13.

Il Consiglio vi sottopone le seguenti proposte:
a) approvare la relazione ed il rendiconto annuale 2015
b) deliberare come segue circa l'impiego dell'utile di bilancio:

- retribuire del 5% il capitale sociale	Fr.	30'000.00
- destinare a riserva legale	Fr.	2'997.50
- riportare a nuovo il saldo attivo a bilancio	Fr.	92'123.02

c) dare scarico al Consiglio d'Amministrazione ed alla Direzione per il loro operato

Se le proposte saranno accolte, il dividendo di Fr. 25.- per azione sarà esigibile, previa deduzione dell'imposta preventiva (35%) presso la BSI SA Lugano a decorrere da lunedì 4 luglio 2016 contro presentazione della cedola No. 23.

Lugano, 27 aprile 2016

Il Consiglio di Amministrazione La Direzione

Bilancio al 31 dicembre 2015

Prima della risoluzione dell'Assemblea Generale

	Esercizio 2015	Esercizio 2014
	Fr.	Fr.
Attivo		
Attivo circolante		
Liquidità	582'894.94	532'844.63
Altri crediti a breve termine	6'440.68	15'306.91
Scorte e prestazioni di servizio non fatturate	17'434.60	74'027.05
Totale attivo circolante	**606'770.22**	**622'178.59**
Attivo fisso		
Immobilizzazioni finanziarie - Titoli	3'085.00	3'079.00
Immobilizzazioni materiali mobiliari	9'237'638.95	9'061'337.70
Rettifica di valore immobilizzazioni mat. mobiliari	-6'315'164.45	-6'187'199.70
Totale Immobilizzazioni materiali mobiliari	2'922'474.50	2'874'138.00
Totale attivo fisso	**2'925'559.50**	**2'877'217.00**
Totale attivi	**3'532'329.72**	**3'499'395.59**
Passivo		
Capitale di terzi a breve termine		
Debiti per forniture e prestazioni	74'006.70	48'875.20
Altri debiti a breve termine	21'000.00	16'000.00
Ratei e risconti passivi	195'200.00	148'000.00
Totale capitale di terzi a breve termine	**290'206.70**	**212'875.20**
Capitale di terzi a lungo termine		
Debiti onerosi a lungo termine	2'050'000.00	2'120'000.00
Accantonamenti	280'000.00	200'000.00
Totale capitale di terzi a lungo termine	**2'330'000.00**	**2'320'000.00**
Capitale proprio		
Capitale azionario	600'000.00	600'000.00
Riserva legale da utili	187'002.50	182'502.50
Utile Riportato	104'517.89	86'015.75
Utile Annuale	20'602.63	98'002.14
Totale capitale proprio	**912'123.02**	**966'520.39**
Totale passivi	**3'532'329.72**	**3'499'395.59**

Conto dei risultati

	Esercizio 2015 Fr.	Esercizio 2014 Fr.
Ricavi da forniture e prestazioni		
Ricavi prestazioni di servizio viaggiatori	1'351'759.02	1'335'622.91
Altri ricavi e prestazioni di servizio	513'616.56	433'257.32
Altri ricavi e prestazioni accessorie	198'942.40	138'362.60
Totale Ricavi da forniture e prestazioni	**2'064'317.98**	**1'907'242.83**
Costi per il personale	**920'930.80**	**915'162.50**
Altri costi d'esercizio		
Costi dei locali	37'342.15	43'484.15
Manutenzioni	240'714.50	114'801.55
Assicurazioni	36'671.95	35'762.20
Costi Amministrativi	130'318.04	123'328.87
Costi Pubblicitari	197'002.90	115'565.27
Altri costi d'esercizio	-	9'650.20
Altri costi per prestazioni accessorie	198'942.40	138'362.60
Totale altri costi d'esercizio	**840'991.94**	**580'954.84**
Risultato d'esercizio prima degli ammortamenti, dei risultati finanziari e delle imposte	**302'395.24**	**411'125.49**
Ammortamenti e rettifiche di valore dell'attivo fisso	**208'856.35**	**222'501.00**
Costi finanziari	**55'930.86**	**58'459.40**
Utile prima delle imposte	**37'608.03**	**130'165.09**
Imposte dirette	**17'005.40**	**32'162.95**
Utile annuale	**20'602.63**	**98'002.14**
Chiusura		
Utile annuale	20'602.63	98'002.14
Utile riportato	104'517.89	86'015.75
ripartizione utile*	*soggetto ad approvazione dell'Assemblea Generale	-75'000.00
accantonamento riserva utile*		-4'500.00
Saldo Attivo	**125'120.52**	**104'517.89**

Conto impianti e ammortamenti

Conto impianti

Designazione impianti	Stato inizio 2015	Aumenti	Diminuzioni	Stato fine 2015
	Fr.	Fr.	Fr.	Fr.
Immobilizzi materiali immobiliari				
Acquisto terreni e diritti	1'262'132.25	–	–	1'262'132.25
Sottostruttura	703'013.25	10'740.75	–	713'754.00
Sovrastruttura	504'425.20	–	–	504'425.20
Edifici	2'044'119.70	144'154.60	–	2'188'274.30
	4'513'690.40	**154'895.35**	–	**4'668'585.75**
Immobilizzi materiali mobiliari				
Impianti meccanici ed elettrici	1'082'998.40	59'666.70	43'661.00	1'099'004.10
Fune	69'321.30	–	–	69'321.30
Impianti di telecomunicazione e di sicurezza	995'180.50	–	37'230.60	957'949.90
Veicoli	1'512'228.25	7'407.40	–	1'519'635.65
Mobilio	56'001.10	–	–	56'001.10
Sistema informatico	78'944.15	20'615.45	–	99'559.60
	3'794'673.70	**87'689.55**	**80'891.60**	**3'801'471.65**
Attrezzature imprese accessorie				
Ristorante	567'280.70	14'607.95	–	581'888.65
Chiosco	1.00	–	–	1.00
Acquedotto	22'708.70	–	–	22'708.70
Museo	29'232.35	–	–	29'232.35
Sala multiuso	127'334.75	–	–	127'334.75
Attrezzature sentiero naturalistico	6'416.10	–	–	6'416.10
	752'973.60	**14'607.95**	–	**767'581.55**
TOTALE	**9'061'337.70**	**257'192.85**	**80'891.60**	**9'237'638.95**

Conto ammortamenti

Tasso d'ammortamento	Stato inizio 2015	Aumenti	Amm. Straordinari	Diminuzioni	Stato fine 2015	Valore contabile fine 2015
	Fr.	Fr.	Fr.	Fr.	Fr.	Fr.
4%	62'132.25	–	–	–	62'132.25	1'200'000.00
3%	558'895.25	7'023.75	–	–	565'919.00	147'835.00
4%	392'877.20	12'214.00	–	–	405'091.20	99'334.00
4%	1'435'686.70	60'796.60	–	–	1'496'483.30	691'791.00
	2'449'591.40	**80'034.35**	**–**	**–**	**2'529'625.75**	**2'138'960.00**
4%	878'946.40	38'870.70	–	43'661.00	874'156.10	224'848.00
10%	27'756.30	6'940.00	–	–	34'696.30	34'625.00
5%	993'702.50	1'256.00	–	37'230.60	957'727.90	222.00
4%	1'094'198.25	47'177.20	–	–	1'141'375.45	378'260.20
7%	41'700.10	1'528.10	–	–	43'228.20	12'772.90
20%	74'786.15	8'277.45	–	–	83'063.60	16'496.00
	3'111'089.70	**104'049.45**	**–**	**80'891.60**	**3'134'247.55**	**667'224.10**
7%	453'170.70	21'797.45	–	–	474'968.15	106'920.50
7%	1.00	–	–	–	1.00	–
10%	20'382.70	466.00	–	–	20'848.70	1'860.00
10%	29'232.35	–	–	–	29'232.35	–
10%	119'865.75	1'219.00	–	–	121'084.75	6'250.00
20%	3'866.10	1'290.00	–	–	5'156.10	1'260.00
	626'518.60	**24'772.45**	**–**	**–**	**651'291.05**	**116'290.50**
	6'187'199.70	**208'856.25**	**–**	**80'891.60**	**6'315'164.35**	**2'922'474.60**

Allegato di Bilancio al 31 dicembre 2015

	Esercizio 2015 Fr.
1. **Nome, forma giuridica e sede**	
FUNICOLARE LUGANO - PARADISO - MONTE SAN SALVATORE SA - 6900 Paradiso	
2. **Media annuale posti di lavoro**	
La media annuale dei posti di lavoro occupati al 100% nel 2015 non raggiunge le 50 unità	
3. **Partecipazione in altre aziende**	
Non pertinente	
4. **Quote e partecipazioni in altre aziende**	
Non pertinente	
5. **Alienazioni**	
Non pertinente	
6. **Contratti leasing**	
Non pertinente	
7. **Debiti verso istituti di previdenza**	
Non pertinente	
8. **Garanzie**	
Non pertinente	
9. **Attivi a garanzia**	
- Attivi costituiti in pegno (stabili)	3'200'000.00
- di cui utilizzati	2'050'000.00
10. **Impegni legali**	
Non pertinente	
11. **Diritti e opzioni**	
Non pertinente	
12. **Utile annuale**	
Non pertinente	
13. **Eventi successivi alla chiusura**	
Nessuno	
14. **Ufficio di revisione, dimissioni eventuali**	
Non pertinente	
15. **Altre indicazioni**	
Nessuna	

Rapporto di revisione

Newgest SA
Via Greina 2
Casella postale 5353
CH-6901 Lugano

Tel. +41 (0) 91 922 98 48
Fax. +41 (0) 91 922 67 66

E-mail: info@newgest.ch

Relazione dell'Ufficio di revisione sulla revisione limitata
All'Assemblea generale della società

FUNICOLARE LUGANO – PARADISO - MONTE SAN SALVATORE SA
6900 PARADISO

Lugano, 26 febbraio 2016

In qualità di Ufficio di revisione abbiamo verificato il conto annuale (bilancio, conto economico e allegato) della FUNICOLARE LUGANO – PARADISO – MONTE SAN SALVATORE SA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Il consiglio d'amministrazione è responsabile dell'allestimento del conto annuale, mentre il nostro compito consiste nella sua verifica. Confermiamo di adempiere i requisiti legali relativi all'abilitazione professionale e all'indipendenza.

La nostra revisione è stata effettuata conformemente allo standard svizzero sulla revisione limitata, il quale richiede che la stessa deve essere pianificata ed effettuata in maniera tale che anomalie significative nel conto annuale possano essere identificate. Una revisione limitata consiste essenzialmente nell'effettuare interrogazioni e procedure analitiche, come pure, a seconda delle circostanze, adeguate verifiche di dettaglio della documentazione disponibile presso l'azienda sottoposta a revisione. Per contro, la verifica dei processi aziendali e del sistema di controllo interno, come pure interrogazioni e altre procedure miranti all'identificazione di atti illeciti o altre violazioni di disposizioni legali, sono escluse da questa revisione.

Sulla base della nostra revisione non abbiamo rilevato fatti che ci possano fare ritenere che il conto annuale, come pure la proposta d'impiego dell'utile di bilancio, non siano conformi alle disposizioni legali e statutarie.

Con la massima stima.

NEWGEST SA
Ufficio di Revisione 2015

F. Clerici
Revisore abilitato

monte s.salvatore

Top of Lugano