

SOCIETA' S.I.T. - SOCIETA' IMPIANTI TURISTICI S.P.A.

Sede in Ponte Di Legno, Via F.lli Calvi n.53/i

Capitale Sociale deliberato € 12.040.574,00, sottoscritto e versato
€9.030.574,00

Iscritta al Registro Imprese di Brescia al n.00277270179

REA Camera di Commercio di Brescia n.81590

Codice Fiscale:00277270179 P.IVA: 00547130989

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

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE EX ART. 2429 Cod. Civ.
SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/10/2016**

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale Vi presenta la propria relazione sull'attività svolta nel corso dell'esercizio sociale che si è chiuso al 31 Ottobre 2016, relazione predisposta in conformità delle norme di legge e delle altre disposizioni emanate in materia di controllo, anche da Consob, nonché dei principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dagli Organismi professionali.

Avuto riguardo alle attività istituzionali di vigilanza nell'ambito dell'espletamento dei nostri compiti Vi diamo conto che:

- relativamente all'attività svolta dall'Organo amministrativo, abbiamo esaminato le determinazioni verbalizzate e partecipato a cinque riunioni del Consiglio di amministrazione acquisendo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società, esprimendo raccomandazioni,



suggerendo approfondimenti e verifiche, e possiamo ragionevolmente ritenere che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale ed al proprio oggetto sociale inteso anche nel complesso di iniziative connesse allo sviluppo economico dell'Alta Valle Camonica e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei soci o tali da compromettere l'equilibrio del patrimonio sociale, senza peraltro che ciò costituisca un giudizio di merito delle scelte di gestione degli Amministratori;

- le informazioni periodiche richieste dall'art.2381 comma 5 cod.civ. sono state fornite in occasione delle riunioni del Consiglio d'amministrazione;
- a seguito delle riunioni collegiali avvenute presso la sede della società e del costante nonché reciproco scambio di informazioni tra il Collegio Sindacale e la Società di Revisione, incaricata della revisione legale dei conti, non sono emersi dati ed informazioni di rilevanza tali da essere evidenziati nella presente relazione;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza ed in relazione alla dimensione sociale, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione tramite osservazioni dirette e raccolta di informazioni; a tale riguardo non abbiamo particolari rilievi da evidenziare ad eccezione di constatare la costante modesta dotazione organica della struttura amministrativa e di riferire la decisione degli Amministratori che nel mese di Dicembre 2015 hanno optato per un consolidamento di numerosi rapporti di lavoro, prima a tempo determinato, ora a tempo indeterminato, intercettando anche le agevolazioni in materia previdenziale previste dalla legislazione nazionale meglio conosciute come Job act;
- richiamate le precedenti segnalazioni, in occasione della presente



relazione, si rileva che nell'esercizio sono state avviate, seppur con lentezza, le attività propedeutiche per l'adozione del modello organizzativo 231, che riteniamo debba necessariamente concretizzarsi in tempi ragionevolmente brevi;

- non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate od infragruppo comunque adeguatamente illustrate nella nota esplicativa al bilancio;
- anche per il corrente esercizio la Fondazione Alta Vallecamonica è il soggetto che ha esercitato l'attività di direzione e coordinamento nei confronti della società. Nella nota esplicativa (punto 39) e nella relazione sulla gestione vengono riportate le informazioni previste dalla norma;
- nel corrente esercizio si è confermata la modalità di presentazione delle operazioni con Parti correlate nella situazione patrimoniale – finanziaria e nel conto economico complessivo del bilancio. Le caratteristiche delle operazioni con Parti correlate compiute nel corso dell'esercizio sono illustrate, con dettaglio, nelle note esplicative al punto "34. Rapporti con parti correlate". Si ricorda che il Consiglio d'amministrazione della società nella propria riunione del 18/11/2013 ha adottato la procedura interna che regola il procedimento decisionale e la disciplina informativa riguardante la operazioni con Parti correlate e, con deliberazione del 19/10/2016 il Consiglio di Amministrazione, per il corrente esercizio, ha individuato i soggetti "correlati";
- per il corrente esercizio risulta ancora operante il regime di tassazione, così detto "regime di tassazione del consolidato nazionale" (decreto MEF 9 Giugno 2004). I soggetti interessati al consolidamento sono la società e la sua controllata (70% del C.S.) Società Elettrica Dalignese srl con la quale sono state regolate contrattualmente le procedure, obblighi e flussi compensativi, invariati rispetto al precedente esercizio;



- gli Amministratori hanno confermato per l'esercizio corrente i precedenti criteri di determinazione degli ammortamenti;
- nel corso dell'attività di vigilanza come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere segnalazioni o menzioni nella presente relazione;
- nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile;
- nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale non ha presentato denunce ai sensi dell'art. 2409 comma 7 del codice civile;

Il bilancio d'esercizio, in ottemperanza al decreto legislativo n.38 del 28.2.2005, è stato redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea ed ove compatibili alle norme del Codice Civile. Tale adempimento è necessario in quanto la società ha natura di "Emittente strumenti finanziari diffusi tra il pubblico in misura rilevante", qualifica confermata con delibera Consob n.19702 del 03/08/2016 (situazione aggiornata al 29 luglio 2016), numero iscrizione elenco emittenti 55 per azioni ordinarie.

Il bilancio, per quanto di sua competenza, è stato approvato dal Consiglio di amministrazione in data 9 febbraio 2017 ed è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale, che in tale occasione rinunciava al termine per il deposito della propria relazione in funzione della convocanda Assemblea dei Soci in prima adunanza per il giorno 28/2/2017 ed in seconda adunanza per il giorno 06/3/2017. Si dà atto che la società ha tempestivamente pubblicato il comunicato stampa nel quale viene data notizia dell'approvazione del bilancio da parte del CDA e sono fornite alcune informazioni circa i risultati economici conseguiti dalla società al 31/10/2016 e la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio.

Come previsto dall'art. 16, comma 1, lettera e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010,

n. 39, la società di revisione AGKNSERCA snc iscritta all'Albo Consob ed al Registro dei Revisori, incaricata dalla Vostra Assemblea dei Soci in data 26/3/2012, ha effettuato la revisione legale dei conti del presente bilancio d'esercizio ai sensi di legge e le verifiche connesse alla regolare tenuta della contabilità sociale ed alla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili della società.

Abbiamo esaminato il bilancio chiuso al 31/10/2016, costituito, in ottemperanza ai principi contabili internazionali, dalla situazione patrimoniale-finanziaria, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e relative note esplicative, in merito al quale riferiamo quanto segue.

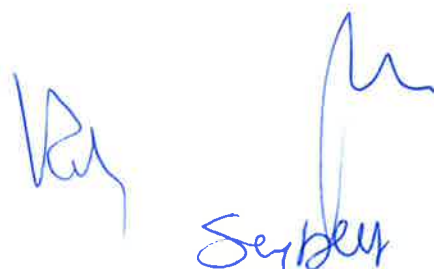
Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, Vi comunichiamo che abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla Legge, all'aderenza dello stesso ai principi internazionali ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Anche per quanto concerne le modalità di predisposizione della relazione sulla gestione non ci sono particolari osservazioni da evidenziare e la relazione risulta adeguata con particolare riferimento all'analisi degli indicatori di risultato finanziario e non ed all'esposizione relativamente all'analisi del rischio aziendale. La relazione sulla gestione riferisce inoltre, in forma adeguata, gli accadimenti successivi alla data di chiusura del bilancio al 31/10/2016.

Si sottolinea che nelle note esplicative gli Amministratori evidenziano che il bilancio d'esercizio è stato redatto in presenza del presupposto della continuità aziendale ai sensi dei paragrafi 25 e 26 del principio IAS 1.

Il Consiglio di amministrazione ha indicato ed illustrato nelle note esplicative delle voci di bilancio e nella relazione sulla gestione le principali operazioni e fatti avvenuti nel corso dell'esercizio.

La Società di Revisione, AGKNSERCA, ha rilasciato la propria relazione sul



bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2016 in data 10/02/2017, con giudizio positivo senza alcun richiamo di informativa. Dall'esame del contenuto della citata relazione diamo atto che la società di revisione non pone riserva né sui risultati d'esercizio né sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria economica e dei flussi di cassa di S.I.T. SPA sottoposti alla Vostra approvazione. Inoltre la Società di Revisione ha espresso formalmente il giudizio di coerenza tra la relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori ed il bilancio di esercizio.

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2016 sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un utile di €710.123,00, a fronte di un risultato positivo di €704.993,00 dell'esercizio precedente, ed un patrimonio netto positivo per €13.874.636,00.

Tutto ciò premesso, considerate anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria al bilancio, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole sia in merito al bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2016, sia in merito alla destinazione del risultato d'esercizio nei termini proposti dal Consiglio d'Amministrazione.

Il Collegio sindacale ringrazia i Signori Azionisti per la fiducia accordata nonché l'intero Consiglio di amministrazione ed il personale dipendente per la fattiva e solerte collaborazione dimostrata durante tutto l'esercizio.

Ponte di Legno, 11 Febbraio 2017.

Dott. Pietro Morandini (Presidente)

Dott. Vigilio Rota (Sindaco effettivo)

Dott.ssa Serena Dall'Oglio (Sindaco Effettivo)