

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, Via Salimmo n.3

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE EX ART. 2429 Cod. Civ.
SUL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/10/2019**

Signori Azionisti,

stiamo tutti, purtroppo, vivendo la pandemia mondiale dovuta all'emergenza sanitaria covid 19 che sta producendo conseguenze sociali ed economiche pochi mesi fa inimmaginabili. L'emergenza ha avuto conseguenze dirette sia sulla società, obbligata nel corso del mese di Marzo 2020 ad interrompere anzitempo la propria attività core business, sia sull'attività professionale del Collegio Sindacale impossibilitato ad operare nell'ultimo periodo con la consueta attività di controllo con accessi presso la sede ed attraverso lo scambio informativo diretto con gli Amministratori.

Ciò nonostante, anche in relazione all'attività di vigilanza, controllo e partecipazione alle riunioni del CDA, svolta nel corso di tutto l'esercizio sociale, riteniamo di poter compiutamente esprimere il nostro giudizio sul bilancio oggi posto alla Vostra approvazione nei termini di seguito riportati.

Il Collegio Sindacale Vi presenta la propria relazione sull'attività svolta nel

corso dell'esercizio sociale che si è chiuso al 31 Ottobre 2019, 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 quattro 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 attraverso una costante informativa dell'andamento dell'attività aziendale;
- 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 rilevare nuovamente la modesta, seppur qualificata, dotazione organica della struttura amministrativa chiamata sempre a nuovi adempimenti;
- il Consiglio d'Amministrazione in data 19/12/2017 ha deliberato l'adozione del modello organizzativo L.231/2001 societario; in data 02/10/2019 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un aggiornamento del modello ed in data 31/12/2019 l'Odv nominato ha verbalizzato in maniera sintetica l'attività relativa all'anno 2019 attestando l'esito favorevole delle attività di vigilanza svolte nel periodo;
- 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 46) 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 "35. 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 20 gennaio 2020, il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'aggiornamento della procedura per la disciplina delle operazioni con parti correlate ed ha identificato 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;
- gli Amministratori hanno confermato per l'esercizio corrente i precedenti criteri di determinazione degli ammortamenti (euro 2.104.880, euro 2.080.048 esercizio precedente);
- 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.

Con l'approvazione del bilancio chiuso al 31/10/2017 è sorto l'obbligo della predisposizione ed approvazione da parte del Consiglio d'Amministrazione del bilancio consolidato. Tale obbligo è dedotto dalla combinata lettura dei novellati art.19 bis Dlgs 39/2010 (Enti sottoposti a regime intermedio) ed art. 27 del Dlgs n. 127/91, ed in relazione a ciò da quanto previsto da principio contabile nazionale OIC 17. Si dà atto che

nell'ultimo CDA del 11 Aprile 2020 gli Amministratori, in relazione a dichiarate difficoltà logistiche ed operative Covid 19, hanno comunicato al Collegio che il bilancio consolidato sarà approvato entro la data di prima adunanza dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio dell'esercizio al 31 ottobre 2019, nel corso della quale il consolidato verrà presentato agli Azionisti come correttamente posto all'ordine del giorno. Sul bilancio consolidato non compete il rilascio del parere da parte del Collegio sindacale. Il parere compete altresì alla società di revisione che dovrà esprimere anch'essa il proprio parere entro la prima adunanza assembleare.

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 riscontrabile nel sito Consob elenco emittenti per azioni ordinarie. Il bilancio al 31/10/2019, per quanto di sua competenza, è stato approvato dal Consiglio di amministrazione in data 11 Aprile 2020 con modalità a distanza e tramite videoconferenza, a seguito dell'emergenza sanitaria nazionale dovuta a covid 19, ed è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale in funzione della convocanda Assemblea dei Soci in prima adunanza per il giorno 28 aprile 2020 ed in seconda adunanza per il giorno 18 maggio 2020. La convocazione, oltre il termine ordinario di 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio, ed entro 180 giorni, è espressamente prevista dallo statuto all'art.14 p.to 7 e all'art.2364 comma 2^a del Cod. Civ. per le società obbligate all'approvazione del bilancio consolidato. Inoltre anche il decreto legge n.18 del 17/03/2020 art.106 (cd Cura Italia) ha previsto la possibilità di convocare l'assemblea ordinaria di approvazione dei bilanci non più entro 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio ma entro 180 giorni.

Il Collegio prende atto che l'assemblea si svolgerà con la modalità prevista

dall'art.135 -undecies del Dlgs 58/98 tramite la presenza in assemblea del "rappresentante designato", ai sensi dell'art.106, c.4, del D.L.17 marzo 2020.

Si dà atto che la società ha tempestivamente pubblicato in data 12/4/2020 (Giornale di Brescia e sito sociale sitpontedilegno.it) il comunicato stampa nel quale viene data notizia dell'approvazione del bilancio civilistico da parte del CDA e sono fornite alcune informazioni circa i risultati economici conseguiti dalla società al 31/10/2019 e la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio di € 1.281.960.

Come previsto dall'art. 16, comma 1, lettera e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, la società di revisione AGKNSERCA snc iscritta al Registro dei Revisori, già iscritta all'Albo Consob, 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 31/10/2019, 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 31/10/2019.

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.

Si dà atto che nelle note esplicative gli Amministratori hanno ottemperato alle informazioni previste dall'art.1 c. 125 Legge 124/2017.

La Società di Revisione, AGKNSERCA, ha rilasciato la propria relazione sul bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2019 in data 15/04/2020, 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 31/10/2019 sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un utile di € 1.281.960, a fronte di un risultato positivo di € 1.074.463 dell'esercizio precedente, ed un patrimonio netto positivo per €17.183.499.

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 31/10/2019, sia in merito alla destinazione del risultato d'esercizio nei termini proposti dal Consiglio d'Amministrazione.



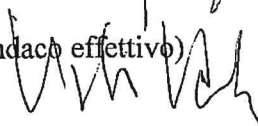
Il Collegio sindacale ringrazia i Signori Azionisti per la fiducia accordata nonché l'intero Consiglio di amministrazione ed il personale dipendente per la fattiva e solerte collaborazione dimostrata nel corso dell'esercizio.

Ponte di Legno, 16 Aprile 2020.

Dott. Pietro Morandini (Presidente)



Dott. Vigilio Rota (Sindaco effettivo)



Dott.ssa Serena Dall'Oglio (Sindaco Effettivo)

