

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 Vallecarnonica 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 31/10/2020**

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale introduceva la relazione dello scorso esercizio evidenziando che i diversi adempimenti societari, finalizzati all'approvazione del bilancio, avvenivano nel pieno dell'emergenza sanitaria covid 19.

Purtroppo anche gli adempimenti e le modalità relative all'approvazione del bilancio chiuso al 31/10/2020, a cui si riferisce la presente relazione, sono incisi dal perdurare delle criticità pandemiche.

In particolare, stante la situazione, la società, al fine di ridurre al minimo i rischi connessi all'emergenza sanitaria, ai sensi dell'art. 106, commi 4 e 5, Decreto Legge 17 marzo 2020, n. 18, convertito con modificazioni dalla Legge 24 aprile 2020, n. 27, la cui efficacia è stata da ultimo prorogata dal Decreto Legge 31 dicembre 2020, n. 183 convertito con modificazioni dalla Legge 26 febbraio 2021, n. 21, ha ritenuto di avvalersi della facoltà ivi

stabilita, prevedendo che l'intervento in Assemblea da parte degli aventi diritto potrà avvenire esclusivamente mediante conferimento di delega o subdelega al rappresentante designato dalla Società.

Malgrado sia risultato per tutto l'esercizio necessario convivere con strumenti emergenziali ed adattarsi con la situazione di costante precarietà, possiamo però confermare che il Collegio sindacale ha potuto svolgere regolarmente la propria attività, con le cautele dovute e previste, le cui conclusioni si compendiano nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale Vi presenta la propria relazione sull'attività svolta nel corso dell'esercizio sociale che si è chiuso al 31 Ottobre 2020, 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 sull'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 non sono emersi dati ed informazioni di rilevanza per l'esercizio chiuso al 31/10/2020 tali da essere evidenziati nella presente relazione, ovviamente fatta eccezione per le conseguenze prodotte dalla situazione emergenziale ampiamente descritta dagli Amministratori nella loro 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 ribadire nuovamente la necessità di valutare concretamente l'opportunità di un potenziamento della struttura amministrativa, ed in relazione alla situazione congiunturale, di quella dedicata alla funzione di controllo finanziario;
- il Consiglio d'Amministrazione in data 19/12/2017 ha deliberato l'adozione del modello organizzativo L.231/2001 societario; in data 12/04/2021 il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'ultimo aggiornamento del modello. L'Odv nominato ha con regolarità notiziato il Collegio sindacale della propria attività non segnalando nel

corso dell'esercizio circostanze di particolare rilievo.

- non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate od infragruppo comunque adeguatamente illustrate nella nota esplicativa al bilancio;
- 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 le operazioni con Parti correlate. Con apposita deliberazione, il Consiglio di Amministrazione ha individuato i soggetti correlati relativamente all'esercizio;
- 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 45) e nella relazione sulla gestione vengono riportate le informazioni previste dalla norma;
- per l'esercizio chiuso al 31/10/2020 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;
- 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. Si dà atto che nell'ultimo CDA del 12 Aprile 2021 gli Amministratori hanno approvato il bilancio consolidato chiuso al 31/10/2020 che evidenzia un utile d'esercizio di €829.337,00. Sul bilancio consolidato non compete il rilascio del parere da parte del Collegio sindacale. Il parere compete altresì alla società di revisione che ha provveduto a tale adempimento



in data 13/04/2021 esprimendo il giudizio che il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 ottobre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05;

- 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 riscontrabile nel sito Consob elenco emittenti per azioni ordinarie.

Il bilancio al 31/10/2020, per quanto di sua competenza, è stato approvato dal Consiglio di amministrazione in data 12 Aprile 2021 ed è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale in funzione della convocanda Assemblea dei Soci in prima adunanza per il giorno 29 aprile 2021 ed in seconda adunanza per il giorno 3 maggio 2021. 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[^] del Cod. Civ. per le società obbligate all'approvazione del bilancio consolidato.

Si dà atto che la società ha tempestivamente pubblicato in data 13/4/2021 sul sito sociale (www.sitpontedilegno.it), inviato al sistema di telecontrollo Consob e a tre Agenzie di stampa (Deskrm, Ansa e Adnkronos) il

comunicato stampa nel quale viene data notizia dell'approvazione del bilancio civilistico e consolidato da parte del CDA e sono fornite alcune informazioni circa i risultati economici conseguiti nonché le date di convocazione dell'Assemblea dei soci.

Abbiamo esaminato il bilancio chiuso al 31/10/2020, 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, constatando altresì che non si è resa necessaria alcuna deroga di cui all'art.2423 comma 5 cod.civ..

Per una compiuta lettura ed interpretazione del bilancio corre comunque l'opportunità di segnalare la circostanza (nuova) che, in conseguenza del recepimento di quanto previsto a decorrere dal presente esercizio del principio contabile internazionale IFRS 16, l'importo degli ammortamenti dell'esercizio chiuso al 31/10/2020 è significativamente incrementato rispetto al precedente in conseguenza della valorizzazione delle concessioni, in particolare quella in essere con SIAV spa, tra le "altre attività immateriali" con il conseguente conteggio e stanziamento del relativo ammortamento. L'effetto dell'incremento degli ammortamenti viene per la quasi totalità sterilizzato dalla mancata imputazione dei canoni di concessione nella voce "servizi/godimento beni di terzi".

Il Consiglio di amministrazione ha indicato ed illustrato nella relazione sulla gestione e nelle note esplicative delle voci di bilancio le principali operazioni



e fatti avvenuti nel corso dell'esercizio.

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, sull'evoluzione prevedibile della gestione ed in particolare sulle conseguenze della mancata apertura degli impianti di risalita per l'intera stagione invernale 2020/2021, nonché delle azioni messe in campo ed attese per ridurre l'impatto emergenziale.

Per quanto concerne le 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. Le note si soffermano sulla valutazione delle condizioni di continuità aziendale in funzione dell'andamento della stagione invernale 2020/2021 profondamente incisa dalla forzata sospensione dell'attività in ottemperanza della normativa emergenziale anti covid 19, ritenendo non sussistenti elementi che possano far sorgere dubbi sulla capacità della società stessa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento.

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

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.

La Società di Revisione, AGKNSERCA, ha rilasciato la propria relazione sul bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2020 in data 13/04/2021, esprimendo il giudizio che il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 ottobre 2020, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05. La Società di revisione ha altresì espresso il giudizio di coerenza tra la relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori ed il bilancio di esercizio, e riferito che la relazione è redatta in conformità alle norme di legge. In ultimo si evidenzia che la relazione della Società di revisione riporta un richiamo di informativa relativamente agli accadimenti successivi alla chiusura dell'esercizio illustrati dagli amministratori nonché sui presupposti, da quest'ultimi ritenuti sussistenti, in ordine alla continuità aziendale.

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2020 sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un utile di € 849.784, a fronte di un risultato positivo di € 1.281.960 dell'esercizio precedente, ed un patrimonio netto positivo per €17.970.312, €17.183.499 al 31/10/2019. Il Consiglio d'amministrazione propone di destinare l'utile di esercizio di € 849.784 per il 5% a Riserva Legale e per la parte rimanente alla Riserva Straordinaria come previsto dallo statuto sociale.

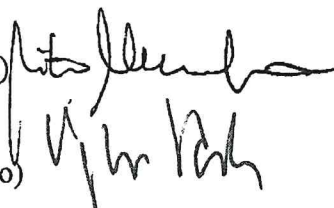
Tutto ciò premesso, considerate anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria al bilancio, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole sia in merito al bilancio d'esercizio chiuso al 31/10/2020, sia in

merito alla destinazione del risultato d'esercizio nei termini proposti dal Consiglio d'Amministrazione.

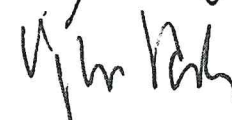
Il Collegio sindacale ringrazia i Signori Azionisti per la fiducia accordata nonché l'intero Consiglio di amministrazione ed il personale dipendente per la faticosa e solerte collaborazione dimostrata nel corso dell'esercizio.

Ponte di Legno, 13 Aprile 2021.

Dott. Pietro Morandini (Presidente)



Dott. Vigilio Rota (Sindaco effettivo)



Dott.ssa Serena Dall'Oglio (Sindaco Effettivo)

