

**MONTEROSA 2000 S.p.A.**

**Con sede legale in Alagna Valsesia, Fraz. Bonda n. 19**

**Capitale Sociale Euro 35.463.460,16 i.v.**

**Iscritta al Registro delle Imprese di Vercelli al n. 01868740026**

**R.E.A. N. 168276**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**AL BILANCIO CHIUSO AL 30/09/2013**

**(c. 1 lett. a) Art.14 D. Lgs. 39/2010 e Art. 2429 co.2 C.C)**

**RELAZIONE DEI REVISORI LEGALI AI SENSI DELL'ART. 14 DLGS. 27/1/2010 N. 39**

All'assemblea degli Azionisti della società Monterosa 2000 S.p.A.

1) Il Collegio Sindacale, a norma dell'art. 2477 c. 4 del Codice Civile cui sono state attribuite le funzioni di controllo legale dei conti, ai sensi di legge e dello Statuto della Società, ha svolto la revisione legale del bilancio della società Monterosa 2000 S.p.A. al 30 Settembre 2013, riferito all'esercizio 01/10/2012 – 30/09/2013, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa.

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Monterosa 2000 S.p.A.

Compete ai Revisori la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale.

2) L'esame del bilancio è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, come previsto dall'art. 11 del D.Lgs. 39/2010. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con l'assetto organizzativo.

Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione

dell'adeguatezza, della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Abbiamo proceduto al controllo della tenuta della contabilità sociale e alla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Nell'ambito della nostra attività di revisione legale abbiamo verificato:

- durante l'esercizio, con cadenza almeno trimestrale, la regolarità e correttezza della tenuta della contabilità aziendale;
- la corrispondenza del bilancio di esercizio alle scritture contabili nonché la conformità dello stesso.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, anche mediante la circolarizzazione dei crediti verso Clienti e dei debiti verso Fornitori, nonché la verifica delle posizioni aperte nei confronti del sistema bancario, della verifica dei criteri di valutazione delle consistenze di magazzino, delle altre informazioni contenute nella Nota Integrativa, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili adottati e della ragionevolezza delle stime significative effettuate dagli amministratori.

Le risultanze del bilancio si compendiano nei seguenti valori:

#### STATO PATRIMONIALE

Attività	25.247.019
Passività e Fondi	25.755.231

Risultato di Esercizio	( 508.212)
------------------------	------------

#### CONTO ECONOMICO

A) Valore della produzione	2.955.973
B) Costi della produzione	3.413.724
Differenza tra Valore e Costi della Produzione	(457.751)
C) Proventi e oneri finanziari	( 23.375)
D) Rettifiche di Valore di Attiv. Finanziarie	(0)
E) Proventi e oneri straordinari	(4.268)
Risultato prima delle imposte	(485.394)
Imposte a carico dell'esercizio	(22.818)
Perdita d'esercizio	(508.212)

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto previsto dalla legge, si precisa che sia l'esercizio 2012 che l'esercizio 2013 sono riferiti a 12 mesi di attività permettendo il raffronto comparato dei dati di bilancio, in modo omogeneo. Per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla relazione del Collegio Sindacale redatta in data 11 Gennaio 2013.

3) A nostro giudizio, il bilancio della società Monterosa 2000 S.p.A. nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico della Monterosa 2000 Spa per l'esercizio chiuso al 30/09/2013, ed è redatto in conformità alle norme che disciplinano la redazione del bilancio d'esercizio.

4) Il Collegio ritiene di segnalare alcuni elementi di particolare interesse per una miglior lettura dei dati di bilancio.

Durante l'esercizio è stato completato il lavoro relativo al terzo punto previsto nell'Accordo di Programma siglato con la Regione Piemonte, riferito alla costruzione di una rimessa per i mezzi battipista. Tale opera è stata completata nel novembre 2012.

A seguito di tale completamento è stato convertito in capitale una parte del prestito obbligazionario convertibile per l'importo di € 443.639,00.

Gli ammortamenti dei beni materiali, nell'esercizio 2013 ammontano a € 809.273,00 con un decremento della quota annua di € 16.966,00, non avendo sostenuto significativi investimenti nel corso dell'esercizio.

Le aliquote ed il piano di ammortamento dei cespiti non hanno subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

I ricavi della produzione, relativi agli incassi derivanti dalla gestione degli impianti di risalita, alla voce A1, presentano un decremento € 105.454,00 rispetto all'esercizio 2012, ma complessivamente considerati i ricavi della produzione, di €. 2.955.973,00 si registra un incremento rispetto all'esercizio 2012 pari a € 67.671,00

dovuta principalmente all'incremento di immobilizzazioni per lavori interni ed ai ricavi diversi.

I costi della produzione, complessivamente considerati ammontano a € 3.413.724,00 con un incremento di € 5.578,00.

E' da segnalare che nell'esercizio si è formalizzata la cessione a Enel Distribuzione S.p.A. delle linee elettriche interrato di proprietà che da Alagna-Dosso riaggungono la località passo dei Salati. La vendita avvenuta per un importo pari a € 590.000,00 pur non avendo generato plusvalenze significative, ha permesso alla società di avvantaggiarsi degli effetti positivi derivanti dalla maggiore liquidità.

La società ha completato la procedura di Valutazione Ambientale strategica, ottenendo l'assenso alla realizzazione di pressoché tutte le opere in programma.

Nell'esercizio 2013 non sussistono le condizioni previste dall'art. 2446 Codice Civile.

5) Gli Amministratori della Monterosa 2000 S.p.A. hanno redatto il bilancio in forma abbreviata avvalendosi della dispensa di cui all'art. 2435 bis del codice civile, pertanto non hanno redatto la relazione sulla gestione e il Collegio, di conseguenza, non è tenuto ad esprimere il proprio giudizio alla Relazione sulla Gestione.

#### **RELAZIONE SUI RISULTATI DELL'ESERCIZIO E SULL'ATTIVITA' SVOLTA DAL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ART.2429 DEL CODICE CIVILE.**

Nel corso dell'esercizio sociale chiuso al 30/09/2013 il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del codice civile. Abbiamo preso visione del progetto di Bilancio dell'esercizio della società Monterosa 2000 Spa al 30/09/2013 redatto dagli amministratori e da questi trasmessoci entro i termini previsti.

In ottemperanza a quanto prescritto dalla normativa vigente, sottoponiamo alla vostra attenzione il presente documento.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30 Settembre 2013, la nostra attività di vigilanza è stata condotta interpretando i doveri previsti dall'art. 2403 del Codice Civile, sulla base dell'esperienza professionale dei Sindaci e dei Principi di comportamento del Collegio Sindacale, eventualmente integrati sulla base delle Norme di comportamento del Collegio Sindacale elaborate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti contabili.

L'attività degli organi sociali si è svolta nel rispetto delle disposizioni di legge e dello Statuto che ne disciplinano il funzionamento e trova riscontro nei rispettivi verbali la cui predisposizione ha ottemperato alle disposizioni normative e regolamentari ad esse applicabili. I sindaci hanno partecipato a tutte le Assemblee dei Soci e a tutte le adunanze del Consiglio di Amministrazione svoltesi, atteso che da tali partecipazioni non sono emersi comportamenti imprudenti, azzardati, in potenziale conflitto d'interesse o, comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Durante le riunioni del Consiglio di Amministrazione, gli Amministratori hanno informato il Collegio sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione sottolineando le operazioni più significative e di rilievo svolte dalla Società per cui il Collegio può ragionevolmente confermare che le scelte poste in essere, sono state conformi a principi di corretta amministrazione.

Il Collegio nella sua duplice funzione di controllo precisa:

- che gli esiti della suddetta duplice funzione attribuita ai Sindaci sono formalizzati in un unico documento accompagnatorio al progetto di bilancio al 30 Settembre 2013, chiaramente suddiviso per tipologia di relazione richiesta dalla normativa, e con la disponibilità di chiarire ogni aspetto che sarà ritenuto opportuno in sede di assemblea;
- che tutte le deliberazioni dei Sindaci sono state assunte collegialmente e all'unanimità;
- che non sono da segnalare fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sociale 2013,

Il Collegio attraverso le informazioni fornite dagli Amministratori e dai responsabili delle rispettive funzioni aziendali ed attraverso l'esame della documentazione trasmessaci ha riscontrato:

- che la preparazione tecnico-professionale dei soggetti addetti alla rilevazione dei fatti aziendali risulta adeguata alle esigenze derivanti dalla gestione ordinaria dell'attività;
- che risulta regolare la conseguente rilevazione sistematica e cronologica dei fatti aziendali tramite la loro preventiva catalogazione e imputazione, con il metodo della partita doppia. I Sindaci hanno altresì verificato la sostanziale affidabilità del sistema informatico adottato, in termini di rispondenza del software

- utilizzato alla normativa civile e fiscale vigente, in termini di affidabilità delle elaborazioni, della gestione e sicurezza degli “archivi di base”, e in termini di conoscenza dell’uso delle procedure da parte del personale addetto;
- che l’attività svolta al fine di verificare l’adeguatezza dell’organizzazione aziendale non ha fatto riscontrare, nel corso dell’esercizio punti di debolezza specifici o osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute, nel corso dell’esercizio, denunce ai sensi dell’articolo 2408 del Codice Civile, né sono pervenuti esposti.

Gli Amministratori, nella redazione del Bilancio, non hanno derogato alle norme di Legge di cui all’articolo 2423, comma 4 del Codice Civile.

I criteri di valutazione delle poste dell’attivo e del passivo sono stati controllati affinché non fossero risultati diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti e si ispirano a criteri di prudenza e competenza nella prospettiva della continuità aziendale.

Il Collegio sindacale esprime il proprio consenso all’iscrizione di spese pubblicitarie pluriennali per € 9.184,00. Tali spese sono ammortizzate in un periodo di 5 esercizi. Sono inoltre state capitalizzate spese promozionali per € 24.991,00 per le quali non è ancora iniziato l’ammortamento essendo relative al progetto turistico integrato in corso di esecuzione denominato “alta valsesia”.

Il Collegio ha constatato che la valutazione del patrimonio sociale è stata attuata dagli Amministratori con l’applicazione dei criteri prescritti dall’articolo 2426 del Codice Civile, che sono stati osservati i principi di redazione del Bilancio indicati dall’articolo 2423 bis del Codice Civile.

Dall’attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o menzione nella presente relazione.

In merito all’accertamento del risultato dell’esercizio, come risulta anche evidente dalla lettura del conto economico, confermiamo, come avvenuto negli esercizi precedenti, che lo stesso si è formato principalmente attraverso l’accantonamento degli ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, che ammontano a totali Euro 885.288,00.

La perdita definitiva di Bilancio relativa all'esercizio chiuso al 30/09/2013 ammonta ad € 508.212,00 formata anche da oneri finanziari ammontanti ad € 33.033,00 da proventi straordinari di € 102.128,00 e da oneri straordinari di € 106.396,00.

In conclusione, anche in riferimento all'attività da noi svolta di revisione legale alla contabilità e al progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 30 Settembre 2013 risulta, nel suo complesso, redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società.

Il Collegio Sindacale esprime pertanto parere favorevole all'approvazione da parte dell'assemblea del bilancio d'esercizio chiuso il 30 Settembre 2013, così come redatto dagli amministratori.

Alagna Valsesia, 9 Gennaio 2014

Il Collegio Sindacale

Biolé Francesco,

Presidente



Ricci Andrea,

Sindaco Effettivo



Sacco Giorgio

Sindaco Effettivo

