



**Invest ITALY** SIM  
GRUPPO INVEST BANCA

## **Bilancio 31 dicembre 2019**

### **Relazione del Collegio Sindacale**



## Sommario

Sommario .....	2
<b><i>RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE</i></b> .....	<b>3</b>
Bilancio e relativi allegati .....	3
Gestione della società .....	5
L'attività di vigilanza e di controllo .....	5
Gli accertamenti e le attestazioni .....	6
Conclusioni e comunicazioni .....	7



## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

### *Al Bilancio Invest Italy Sim S.p.A. al 31/12/2019.*

*(ai sensi dell'art. 153, d.lgs. 58/98 e dell'art. 2429, comma 2 del codice civile).*

Signori azionisti,

Vi presentiamo, in occasione del consueto incontro annuale, coincidente con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, la nostra relazione in ordine ai documenti, sottoposti al vostro esame, e all'attività da noi svolta.

### **Bilancio e relativi allegati**

In adesione al decreto legislativo 28 febbraio 2005, n. 38, il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2019, che viene sottoposto alla vostra approvazione, è stato redatto in applicazione dei principi contabili internazionali (IAS-IFRS) e, con riguardo alle forme tecniche, sono stati adottati gli schemi costituiti dallo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e prospetto delle variazioni del patrimonio netto nonché le principali informative fornite nella nota integrativa; il tutto corredato dalla relazione dell'amministrazione sull'andamento della gestione e sulla situazione della società.

Il bilancio dell'esercizio 2019:

- è stato redatto, dal vostro consiglio di amministrazione, secondo lo schema e le normative contenute nel D. Lgs. n. 28/2/2005 n. 38 e secondo le istruzioni dettate dalla Banca d'Italia con il provvedimento del 13 marzo 2012 e successive modifiche ed integrazioni;
- è stato a noi consegnato dal consiglio di amministrazione, unitamente alla relazione sulla gestione, nel rispetto dei termini previsti dalla vigente normativa ed in particolare dall'articolo 2429 del codice civile.

Il collegio ricorda che la responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo, mentre è di competenza del collegio esprimere un giudizio professionale sul bilancio stesso, in base alle attività di verifica svolte.

Al termine dei dovuti controlli, attribuiti al collegio sindacale in alternativa a quanto spettante alla società di revisione, secondo i criteri di suddivisione dettati dal d.lgs. n. 58/98, per quanto ci compete, possiamo attestare che i documenti sono redatti nel pieno rispetto della forma richiesta dalle disposizioni del codice civile, della direttiva CEE relative agli enti creditizi e finanziari e dalle istruzioni emanate dagli organi di vigilanza.

La relazione degli amministratori sulla gestione illustra la situazione della società, l'andamento della gestione nel suo complesso e nei vari comparti in cui la società ha operato ed i fatti salienti intervenuti nel corso dell'esercizio o dopo la chiusura dello stesso.

La nota integrativa contiene, oltre alle indicazioni richieste dalle disposizioni di legge, ulteriori informazioni e prospetti contabili che l'organo amministrativo ha ritenuto opportuni al fine di esporre in modo corretto e veritiero la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della società.

Il bilancio che viene sottoposto alla vostra approvazione evidenzia una perdita di esercizio di euro 75.968 quale risultato delle seguenti risultanze riassuntive:



### Stato patrimoniale

Attività	<b>4.377.348</b>	<b>4.127.964</b>
Passività e Fondi	<b>552.012</b>	<b>335.744</b>
Patrimonio netto (escluso il risultato di esercizio)	<b>3.901.304</b>	<b>3.907.715</b>
Risultato di esercizio	<b>- 75.968</b>	<b>- 115.945</b>

### Conto Economico

Margine di intermediazione	<b>1.003.562</b>	<b>607.272</b>
Costi operativi	<b>- 1.089.193</b>	<b>- 566.048</b>
Risultato lordo attività corrente	<b>-85.631</b>	<b>41.244</b>
Imposte su attività corrente	<b>9.663</b>	<b>- 156.719</b>
Risultato d'esercizio	<b>-75.968</b>	<b>- 115.495</b>

La nota integrativa illustra i criteri di valutazione che hanno ottenuto il nostro consenso e fornisce informazioni dettagliate sulle voci dello stato patrimoniale e del conto economico; questi documenti vengono presentati anche con il raffronto dei dati relativi all'esercizio 2018, espressi in euro.

Come da Vostro incarico conferito con l'assemblea ordinaria del 17 ottobre 2013 alla società di Baker Tilly Revisa S.p.A., il bilancio d'esercizio della società è stato sottoposto a certificazione e nell'ambito delle proprie competenze la società di revisione ha provveduto ad esercitare il controllo della corrispondenza dei saldi di bilancio alle risultanze contabili e dell'osservanza delle norme stabilite per la valutazione del patrimonio sociale. Alla medesima società è stato inoltre affidata la revisione legale ai sensi dell'art. 2409 bis del codice civile. In aderenza al disposto dell'art. 150, comma 3, del D. Lgs. n. 58/98, precisiamo che nessun fatto di rilievo e tanto meno di senso negativo è emerso nel corso delle riunioni con i revisori. All'infuori degli incarichi da voi conferiti nessuna altra prestazione è stata richiesta alla Baker Tilly Revisa S.p.A. né dalla stessa fornita.

Il collegio dà inoltre atto che:

- in relazione alla redazione del bilancio secondo i principi contabili internazionali, è stato verificato l'avvenuto rispetto di tutte le indicazioni fornite dallo IASB e delle relative interpretazioni dell'IFRIC senza che siano emersi rilievi di sorta;
- per quanto a conoscenza del collegio, l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, codice civile e si è attenuto ai principi enunciati dall'art. 2423 bis del codice civile;
- con riferimento a quanto disposto dai punti 5 e 6 dell'art. 2426 codice civile, si fa presente che, sia per l'insussistenza dei presupposti ma anche – ed a maggior forza – per quanto previsto in merito ai principi contabili di riferimento, non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi né di impianto e ampliamento né di ricerca, sviluppo e pubblicità per cui il collegio non deve esprimere alcun parere in merito;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui il collegio è venuto a conoscenza a seguito dell'espletamento dei suoi doveri e, anche a tale riguardo, non si è concretizzata la necessità di fare osservazioni di sorta.

In definitiva, a giudizio del collegio, il bilancio di esercizio, corredato dalla relazione sulla gestione corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e, nel suo complesso, esprime in modo



corretto la situazione patrimoniale, finanziaria e il risultato economico della società per l'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2019.

### **Gestione della società**

Sull'operato dell'amministrazione, dal collegio sempre seguito in piena autonomia e con senso critico, non sono emerse divergenze sia in merito alle delibere adottate che alle direttive impartite, in quanto erano tutte finalizzate alla salvaguardia dell'integrità aziendale e al miglioramento dell'assetto organizzativo.

Durante l'anno decorso non è pervenuta al collegio alcuna denuncia ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile, riguardante fatti considerati censurabili. Nel corso dell'attività di vigilanza non sono state rilevate omissioni e/o fatti censurabili tali da richiederne segnalazione o menzione nella presente relazione.

Durante l'esercizio 2019 è pervenuto un solo reclamo riferibile alla precedente attività relativo ai servizi di investimento (ex. Millennium Sim S.p.A.). Tale reclamo è stato prontamente evaso.

### **L'attività di vigilanza e di controllo**

Il collegio, in ottemperanza al disposto dell'art. 2403 del codice civile e secondo i principi di comportamento del collegio sindacale raccomandati dal consiglio nazionale dei dottori commercialisti ed esperti contabili, ha operato i necessari controlli sull'amministrazione della società ed ha vigilato sull'osservanza delle leggi e dello statuto, mediante la partecipazione alle riunioni del consiglio di amministrazione e con l'effettuazione di verifiche trimestrali sulle consistenze dei principali conti aziendali. Atti e provvedimenti dei vertici aziendali sono stati recepiti e vagliati con senso critico però sempre riscontrati conformi a sani criteri, finalizzati all'interesse della società.

In particolare il collegio informa:

- che non sono state compiute operazioni difformi e/o non giustificabili in relazione all'oggetto sociale;
- che non sono avvenute operazioni atipiche o inusuali, rispetto alla normale gestione dell'impresa, né in corso d'anno, né a ridosso della data di chiusura dell'esercizio o nei primi mesi dell'esercizio successivo;
- che ha partecipato ad una assemblea dei soci svoltasi nel rispetto delle norme di legge, regolamentari e statutarie che ne disciplinano il funzionamento e con riferimento alle quali può ragionevolmente attestare la conformità alla legge e allo statuto sociale di quanto deliberato;
- che la frequenza ed il numero delle riunioni del consiglio di amministrazione che hanno avuto luogo nel corso del 2019, in conformità allo statuto sociale, risultano adeguate alle esigenze operative della società e all'importanza degli argomenti trattati; il collegio ha partecipato a tutte le riunioni tenute dal consiglio di amministrazione;
- che ha ottenuto dagli amministratori le 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; in proposito, può ragionevolmente



- assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non risultano in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci;
- che ha verificato i contenuti e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite confronto con i responsabili delle diverse funzioni.
  - di aver proceduto, nel corso dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2403 del codice civile, ai controlli formali sugli adempimenti di legge, sull'osservanza della legge e dello statuto e inoltre di aver effettuato le verifiche previste dall'art. 2404 del codice civile e dal d.lgs. n. 58/98;
  - di aver vigilato sull'osservanza della composizione del patrimonio e dei requisiti prudenziali di vigilanza;
  - di aver verificato il rispetto della normativa antiriciclaggio attuata mediante l'utilizzo di adeguate procedure.

### **Gli accertamenti e le attestazioni**

A seguito delle verifiche e controlli eseguiti anche in via autonoma e nell'ambito delle competenze a esso spettanti, il collegio sindacale può dare atto che:

- le attività degli organi preposti alla gestione della società si sono svolte nel rispetto delle norme di legge e dei poteri conferiti e le delibere adottate dalle persone delegate sono sempre state portate all'esame e alla ratifica del consiglio;
- come già affermato in precedenza, è stata costantemente monitorata l'adeguatezza del sistema di controllo interno; i costanti miglioramenti eseguiti nelle tecniche di esame dei processi in ottica ispettiva, nei supporti informatici alle indagini, attestano l'elevato grado di professionalità con i quali vengono condotti gli accertamenti ispettivi interni;
- il monitoraggio dei rischi richiede continui investimenti e adeguamenti informatici per prevenire il loro sorgere o contestazioni o azioni da parte della clientela;
- il sistema amministrativo-contabile avvalorato da procedure informatiche, assolve alle proprie funzioni mediante una corretta rappresentazione dei fatti di gestione, ritenuta affidabile;
- per quanto attiene al delicato aspetto dei rapporti intrattenuti con parti correlate, il collegio, ai sensi di quanto disposto dal comma 2 dell'art. 2391 bis del codice civile, rappresenta di aver costantemente seguito la materia, con particolare riferimento alla proceduralizzazione di tali operazioni. Non sono emersi rilievi sulla trasparenza e sulla correttezza sostanziale delle operazioni poste in essere con parti correlate;
- nel corso dell'esercizio il collegio sindacale non è stato chiamato ad esprimere il proprio parere su fatti di gestione.

Quanto al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, sottoposto alla Vostra approvazione, possiamo attestare al riguardo che:

- i dati di bilancio traggono origine dal sistema informatico e dalla contabilità aziendale, tenuta con regolarità e secondo principi e tecniche conformi alle norme vigenti;
- i criteri di valutazione delle poste di bilancio non sono variati rispetto all'esercizio precedente;
- non sono stati rilevati eventi o circostanze che possano far sorgere dei dubbi significativi sulla continuità aziendale;



- l'accantonamento delle imposte a carico dell'esercizio, tiene conto delle variazioni di imponibile di natura prettamente fiscale, sia per la determinazione dell'onere tributario di competenza dell'esercizio che per la contabilizzazione, in presenza dei prevedibili presupposti di utilizzazione, delle imposte anticipate e di quelle differite. La differenza fra imposte correnti e anticipate è positiva circa 9 mila euro.

## Conclusioni e comunicazioni

A seguito di quanto sopra esposto, il Collegio sindacale con riferimento al bilancio d'esercizio e relativi allegati, oggetto della Vostra approvazione, sulla base delle informazioni assunte, ha riscontrato che:

- i documenti da sottoporre alla Vostra approvazione sono stati predisposti secondo le norme che ne disciplinano la formazione e l'adozione dei principi contabili internazionali e senza ricorso all'esercizio di deroga alcuna;
- la società di revisione Baker Tilly Revisa S.p.A. contatta, al fine di avere informazioni in merito alla Relazione sulla Revisione Contabile al bilancio di loro competenza non ancora trasmessa, ha comunicato a codesto Collegio che dalle risultanze delle loro verifiche ad oggi non sono emersi profili di rilievo. Il Collegio si riserva di confermare, una volta ricevuta ed esaminata la Relazione definitiva della società di Revisione, quanto sopra affermato;
- la perdita netta dell'esercizio è 75.968 euro, così come esposta nel bilancio d'esercizio.

Considerato quanto sopra esposto, non risultando elementi ostativi, possiamo proporre ed auspicare, per quanto di nostra competenza, la Vostra approvazione al bilancio dell'esercizio chiuso alla data del 31 dicembre 2019 con una perdita di euro 75.968 da riportare a nuovo come proposta formulata dal Consiglio di amministrazione.

Empoli, il 26 febbraio 2020

## IL COLLEGIO SINDACALE

dr. Luca Rossi

dr. Luca Parenti

dr. Giuseppe Pisano