

## Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di revisione legale dei conti

Signori soci della società ACIAM SPA, il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2015, che il Consiglio Di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione, è stato redatto secondo le disposizioni di legge; il suddetto documento, risulta pertanto costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, corredato dalla Relazione sulla Gestione degli amministratori.

Il D.Lgs. 17 Gennaio 2003, n.6 ha separato l'attività di vigilanza dalla funzione di revisione legale dei conti; il collegio è stato incaricato di svolgere entrambe le funzioni e, con la presente relazione, Vi rende conto del proprio operato:

### Parte prima

#### Relazione ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010

Il collegio sindacale ha provveduto ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27/01/2010 n. 39 alla revisione legale del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015 al fine di poter esprimere un giudizio sul bilancio stesso. L'attività è stata volta a:

- Verificare, con periodicità trimestrale, la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;
- Verificare la rispondenza del bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni legislative.

In particolare :

a) Il Collegio ha svolto la revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio della società ACIAM SPA chiuso al 31/12/2015. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società ACIAM SPA. E' responsabilità del Collegio il giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio che è basato sulla revisione legale dei conti.

b) L'esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione legale dei conti. In conformità ai predetti principi, la revisione legale dei conti è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Il Collegio ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa in data 22/06/2015.

c) A giudizio del Collegio, il bilancio chiuso al 31/12/2015 di ACIAM Spa è, nel suo complesso, redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

d) La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge, compete all'organo amministrativo della società. E' di competenza

del Collegio l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio. A tal fine abbiamo svolto le procedure come richiesto dalla norma vigente. A nostro giudizio, la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della società ACIAM Spa al 31/12/2015.

## **Parte seconda** **Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 l'attività del Collegio è stata ispirata alle Norme di Comportamento raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

2. In particolare:

- Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

- Il collegio ha regolarmente partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di amministrazione tenutesi nel corso dell'esercizio. Al riguardo il collegio ha potuto constatare il regolare svolgimento delle stesse, nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Il collegio ritiene di poter ragionevolmente assicurare la conformità alla legge ed allo statuto sociale delle azioni deliberate, nonché la loro non manifesta infondatezza, imprudenza, aleatorietà, né le stesse appaiono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

-Il Collegio, ha proceduto alla valutazione dell'adeguatezza del sistema organizzativo nonché di quello amministrativo e contabile, allo scopo di valutare la sua capacità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, anche attraverso incontri con i consulenti ed i responsabili di funzioni aziendali della società, acquisendo da loro le necessarie informazioni. Al riguardo il collegio non ha particolari osservazioni da riferire.

3. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.

4. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti, né lo stesso ha ricevuto notizie di omissioni, fatti censurabili, limitazioni, eccezioni o irregolarità tali da richiedere un'espressa menzione nella presente relazione.

5. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

6. Per quanto riguarda il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, abbiamo vigilato sulla sua impostazione generale, nonché sulla sua conformità alle disposizioni di legge relative alla formazione e struttura dello stesso. Si evidenzia che il progetto di bilancio è stato redatto con criteri di valutazione adeguati e corretti. L'esercizio 2015 evidenzia un risultato positivo di Euro 18.726,00, risultato che si è incrementato di circa il 327% rispetto al precedente esercizio. Il Consiglio d'Amministrazione, nella nota integrativa, ha illustrato i criteri di valutazione adottati per le varie voci ed ha fornito le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c. sia sullo stato patrimoniale che sul conto economico, fornendo altresì le altre informazioni ritenute necessarie ad una più esauriente comprensione del bilancio medesimo. Per l'attestazione sulla capacità del bilancio d'esercizio al 31/12/2015 di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. n. 39/2010 si rimanda alla prima parte della relazione.

7. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, hanno osservato le norme di cui agli artt. 2423 c.c. e ss.; non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del c.c..

8. In sintesi si espongono i dati di bilancio e gli aspetti maggiormente rilevanti ad esso riferibili:

Stato patrimoniale:

|   |             |               |
|---|-------------|---------------|
| Attività  | Euro        | 14.216.696    |
| Passività   | Euro        | 13.017.938    |
| - Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio) | Euro        | 1.180.032     |
| <b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>             | <b>Euro</b> | <b>18.726</b> |
| Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine       | Euro        | 299.838       |

Conto economico:

|   |             |                |
|---|-------------|----------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro        | 13.423.971     |
| Costi della produzione (costi non finanziari)   | Euro        | 13.153.028     |
| <b>Differenza</b>                               | <b>Euro</b> | <b>270.943</b> |
| Proventi e oneri finanziari                     | Euro        | (217.144)      |
| Proventi e oneri straordinari                   | Euro        | 0              |
| <b>Risultato prima delle imposte</b>            | <b>Euro</b> | <b>53.799</b>  |
| Imposte sul reddito                             | Euro        | 35.073         |
| <b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>           | <b>Euro</b> | <b>18.726</b>  |

Crediti e debiti

|                | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Variazione |
|----------------|------------|------------|------------|
| Totale Crediti | 6.535.257  | 6.958.500  | (423.243)  |
| Totale Debiti  | 10.389.847 | 10.828.597 | (438.750)  |

In ordine ai dati sopra riportati, il Collegio rileva che nel corso dell'esercizio vi è stata un incremento del valore della produzione di oltre 2,4 milioni di euro. A fronte di tale aumento, si registra una corrispondente aumento dei costi di produzione di oltre 2,3 milioni di euro.

Si rileva altresì un apprezzabile incremento degli oneri finanziari passati da 209.098 euro a 243.219 euro, indice di un maggior ricorso al capitale di credito.

Con riguardo all'aspetto finanziario si riscontra una diminuzione dei crediti di oltre 420.000 euro ed una riduzione dei debiti di oltre 438.000 euro;

la diminuzione dei debiti complessivi va senz'altro vista positivamente, anche alla luce del miglioramento determinato nella correlazione tra impieghi e fonti di capitale e, all'interno di queste ultime, tra quelle a breve e quelle a medio/lungo termine.

Si invita il Cda a proseguire su questa linea di azione, migliorando ulteriormente l'efficacia delle riscossioni dei crediti. Le azioni condotte in tale direzione potranno riverberare positivi effetti sia sulle condizioni di equilibrio finanziario che sui margini del conto economico, alleggerendo il peso degli oneri finanziari.

9. Il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dei costi ad utilità pluriennale di cui all'art. 2426, punto 5 e 6 del Codice Civile.

10. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile, punto 6, il Collegio Sindacale precisa che non è iscritta nell'attivo dello stato patrimoniale alcuna voce imputabile ad avviamento.

11. Il Collegio rileva che la società non ha proceduto ad alcuna rivalutazione dei beni immobili di proprietà.

12. Come evidenziato nella nota integrativa, la società ha in essere un contratto derivato finalizzato alla copertura del rischio di variazione del tasso di interesse e di cambio. I flussi finanziari attuali sono negativi per euro 73.782, in diminuzione rispetto a quelli dell'anno precedente.

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

14. Il Collegio rileva che la società per meglio attendere ai compiti dettati dal D.Lgs 231/01 ha costituito un Organismo di Vigilanza ( ODV) con delibera del Cda n.04/2015 del 12 marzo 2015. Tale Odv ha predisposto un codice etico sanzionatorio ed un sistema di reporting delle attività proprie del Modello 231, idonei a sostenere un efficace attuazione dei compiti dettati dalla norma stessa. L'Organismo si è regolarmente riunito nel corso del l'esercizio; il collegio sindacale ha partecipato alle riunioni dell'Organismo cui è stato invitato.

15. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2015, né ha obiezioni da formulare in ordine alla proposta del Consiglio di Amministrazione sulla destinazione del risultato di esercizio.

Avezzano li 28/05/2016

Il Collegio Sindacale

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Lucio Mercogliano | (Presidente) |
| Oreste Cambise    | (Componente) |
| Gaetano Ricci     | (Componente) |