

All'Assemblea degli azionisti di APAM Esercizio Spa

Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea degli azionisti (ex art. 14, co. 1, lett. a), d.lgs. n. 39/2010 e art. 2429, co. 2, C.C.)

1) Relazione al bilancio ex art. 14, co. 1, lett. a), d.lgs. n. 39/2010

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società APAM Esercizio S.p.a. chiuso al **31 dicembre 2014**. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori di APAM Esercizio S.p.a. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione 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 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'adequatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. 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 richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 2 aprile 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di APAM Esercizio S.p.a. al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori di APAM Esercizio S.p.a. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, co. 2, lett. e), del d.lgs. n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di APAM Esercizio S.p.a. al 31 dicembre 2014.

2) Relazione ai sensi del co. 2 dell'articolo 2429 c. c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 la nostra attività è stata ispirata alla bozza delle Norme di Comportamento del Collegio sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, mentre la vigilanza sul bilancio e sulla relazione sulla gestione è stata condotta in applicazione della norma di comportamento definitiva n. 3.7.

La società chiude con un utile di gestione di € 592.320, dopo che anche il passato esercizio aveva chiuso con un utile di € 498.623.

Le condizioni che hanno prodotto questo risultato positivo sono indicate nella relazione sulla gestione predisposta dagli Amministratori.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nel corso dell'esercizio 2014 abbiamo partecipato ad un'assemblea degli azionisti ed a n. 10 adunanze del Consiglio di amministrazione in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge o dello statuto sociale, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, o nelle quali gli Amministratori fossero portatori di un interesse, proprio o di terzi, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Nel corso degli accessi periodici presso la società abbiamo ottenuto dagli Amministratori adeguate informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo,

per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili di funzione e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, le nostre valutazioni non producono osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle regole che disciplinano le operazioni con parti correlate, e a tale riguardo ci limitiamo a rinviare all'informativa che viene data nella documentazione di bilancio.

Non sono pervenute denunce ai sensi dell'articolo 2408 C. C.

Nel corso del passato esercizio, dal Collegio sindacale non sono stati rilasciati pareri obbligatori ai sensi di legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

** * **

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 in merito al quale riferiamo quanto segue.

Rinviando alla prima sezione per quanto riguarda il giudizio sul bilancio, attestiamo di aver vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la procedura seguita dall'organo amministrativo relativamente alla sua formazione, controllo, e approvazione e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'articolo 2423, comma quattro, C. C.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione, che riteniamo sia coerente con

le risultanze del bilancio e con le informazioni in nostro possesso a seguito dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta in adempimento della funzione di revisione legale dei conti, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 così come redatto dagli Amministratori.

Si segnala infine all'assemblea che la suesposta relazione è stata approvata dal Collegio Sindacale all'unanimità, e pertanto reca la sottoscrizione del solo Presidente.

Mantova, lì 31 marzo 2015.

Per Il Collegio Sindacale

Il Presidente

(Massimiliano Ghizzi)
