

ASM IMPIANTI E SERVIZI AMBIENTALI SPA

Sede in Vigevano - Capitale Sociale € 2.150.000 i.v.

Iscritta al Registro Imprese di Pavia al n. di Codice Fiscale 02071890186

* * *

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Signori Azionisti,

nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2016, i Sindaci hanno provveduto ad eseguire tutti i controlli previsti dalla vigente normativa ex artt. 2403 e 2409 bis C.C. nel rispetto delle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale e nel rispetto dei principi di revisione (ISA Italia).

Per quanto riguarda i valori del bilancio d'esercizio precedente si rimanda alla relazione, allo stesso allegata, redatta in data 13/6/2016.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016, unitamente alla relazione sulla gestione ed al Rendiconto finanziario, è stato messo a disposizione dei Sindaci da parte dell'Organo Amministrativo nel rispetto dei termini stabiliti dalla vigente normativa.

L'utilizzo del termine più lungo dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio è motivato dalla necessità di valutare con attenzione tutte le novità legislative introdotte dal D.Lgs 139/2015.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico evidenziano una perdita d'esercizio di € 293.353 che si riassume nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE:

Attività	€ 15.616.369
Passività	€ (11.825.800)
Patrimonio netto (ante risultato)	€ (4.083.922)
Utile (Perdita) dell'esercizio	€ (293.353)

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	€ 11.925.145
Costi della produzione (costi non finanziari)	€ (10.526.779)
Differenza	€ 1.398.366
Proventi e oneri finanziari	€ (232.558)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€ (1.100.000)

asm isa spa	
PROT. GEN. N° 939	
✓ AU	RCB
DG	RSPP
DA	ASPP
RT	RUS
RUA	UP
RM	RUL
RO	AA
RC	MO
RFV	USA
RSI	RPCI
RF	

- 6 GIU 2017

Ret. S

Risultato prima delle imposte	€ 65.808
Imposte sul reddito	€ (359.161)
Utile (Perdita) dell'esercizio	€ (293.353)

Il Bilancio di esercizio è stato redatto, anche in recepimento delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, secondo la prescritta configurazione di legge in applicazione delle disposizioni del Codice Civile, nell'osservanza dei principi di redazione prescritti dall'art. 2423 bis e dei criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C.

Lo schema dello Stato patrimoniale unitamente al Conto economico risulta conforme alle richieste del codice civile di cui agli articoli 2424 e 2425 C.C. così come sono state rispettate le disposizioni relative alle singole voci dello Stato patrimoniale dettate dall'articolo 2424 bis C.C.

Il Rendiconto finanziario risulta conforme al dettato dell'art. 2425 ter C.C.

Nella Nota Integrativa vi sono i contenuti richiesti dagli artt. 2427 e 2427 bis C.C.

Sezione A: Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27/1/10 nr. 39

A1: Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio al 31/12/16 della società, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa.

A2: Responsabilità dell'organo amministrativo

L'Organo Amministrativo è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

A3: Responsabilità del revisore

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 39/2010. Tali principi richiedono

il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio.

Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa.

La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

A4: Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 Dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

A5: Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione, al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori con il bilancio d'esercizio della società al 31 Dicembre 2016. A nostro giudizio la Relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio al 31 Dicembre 2016.

B1: Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 ss. C.C.

Abbiamo partecipato alle Assemblee dei soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione che si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale, rilevando, in particolare, che tutte le azioni poste in essere dalla Società nel corso del precedente esercizio non sono manifestatamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi od in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dall'Organo Amministrativo e dai responsabili di settore informazioni sul complessivo andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

Non vi sono state operazioni di particolare dimensione e caratteristiche.

In continuità con gli ultimi esercizi abbiamo seguito con attenzione l'andamento della partecipata Lomellina Energia srl, caratterizzata da tempo da risultati economici negativi che hanno ridotto fortemente la consistenza del patrimonio netto contabile. Concordiamo con l'organo amministrativo sulla ulteriore svalutazione operata nell'esercizio a commento. Tale svalutazione è stata quantificata, come indicato in Nota Integrativa, andando ad allineare il valore di bilancio in prossimità della valorizzazione più bassa/prudenziale della perizia redatta in occasione del bilancio 2015, anche con riguardo, peraltro, alla percentuale numeraria della perdita maturata nel 2016.

In questa sede riprendiamo la funzione dinamica che la perizia commissionata ha nel fondarsi su andamento economico atteso e quindi verificabile a consuntivo nel tempo.

Non entriamo nel merito della quantificazione della svalutazione, la cui congruità è di competenza degli amministratori, ma riconosciamo l'opportunità metodologica sulla base delle informazioni generali assunte, di rispettare anche quest'anno il range di valori indicato dall'estensore della perizia citata.

Sottolineiamo, infine, riprendendo osservazioni più volte presentate, la necessità di affrontare per tempo possibili strategie di "assorbimento" di ulteriori prossime svalutazioni della partecipazione a commento, in quanto la stessa ha peso percentuale molto significativo sull'attivo sociale.

Il Collegio ha inoltre valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di questo ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante

l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e tramite l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non sono emerse 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. A tale riguardo non sono emerse particolari osservazioni da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C.

Nell'annualità a commento non si sono rese necessarie da parte dell'organo di controllo azioni ai sensi degli artt. 2406 e 2409 C.C.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Abbiamo avuto informazioni sull'attività delle società correlate, ed in particolare con la società capogruppo che esercita azione di direzione e coordinamento e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

B2: Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Relativamente al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016, Vi informiamo di aver vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, anche nel rispetto delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Per quanto a nostra conoscenza, l'Organo Amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle disposizioni di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, del Codice civile.

Ai sensi dell'art. 2426 C.C. punto 6) (avviamento) abbiamo a suo tempo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo patrimoniale.

Il Collegio ha altresì verificato il rispetto della normativa prevista dal D.Lgs. n.175 del 19/08/2016.

B3: Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2016 così come redatto dagli

amministratori.

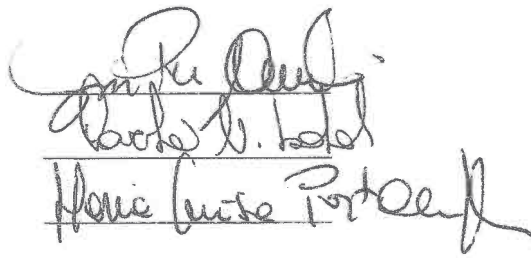
Vigevano, lì 06/06/2017

Il Collegio Sindacale

Dott. Gian Pietro Cerruti

Dott.ssa Carla Niboldi

Dott.ssa Maria Luisa Portaluppi



Three handwritten signatures are present, each written over a horizontal line. The first signature is 'Gian Pietro Cerruti', the second is 'Carla Niboldi', and the third is 'Maria Luisa Portaluppi'.