

A.SE.R. S.P.A.

Sede in RHO - PIAZZA VISCONTI, 24

Capitale Sociale versato Euro 1.000.000,00 i.v.

Iscritta alla C.C.I.A.A. di Milano

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 04626760963

Partita IVA: 04626760963 - N. Rea: 1762031

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DEI SOCI (EX ART. 14 D.LGS. 39/2010 E ART. 2429 COMMA 2 C.C.) BILANCIO AL 31/12/2012

Relazione art. 14 D.Lgs 39/2010

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società A.SE.R. S.p.A. chiuso al 31/12/2012.

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete al Consiglio di Amministrazione della società A.SE.R. S.p.A..

E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione contabile.

2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione.

In conformità ai predetti principi, la revisione è stata 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 contabile 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 probativi 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.

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



La revisione contabile sul bilancio d'esercizio al 31/12/2012 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio.

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 dal precedente collegio sindacale in data 03/04/2012.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della A.S.E.R S.P.A. è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società A.S.E.R S.P.A. per l'esercizio chiuso al 31/12/2012.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della A.S.E.R S.P.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. 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 della A.S.E.R S.P.A. al 31/12/2012.

Relazione ex art. 2429 comma 2 c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;



- abbiamo ottenuto dagli Amministratori durante le riunioni svolte, 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 dalle sue controllate, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- 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 valutato e 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 delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Si evidenzia che non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c..

Nel corso dell'esercizio nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla 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 progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31/12/2012 redatto dal Consiglio di Amministrazione ai sensi di legge, e da questi tempestivamente trasmesso al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio, nonché alla Relazione sulla Gestione.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro del Codice Civile .

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

Il bilancio d'esercizio sottoposto alla nostra attenzione, redatto secondo gli schemi previsti dagli



articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, ed alle indicazioni dell'articolo 2427, è conforme alle norme contenute negli articoli 2423 e 2423-bis, e tiene altresì in debito conto quanto previsto dagli articoli 2424-bis e 2425-bis relativamente al trattamento delle singole voci dello Stato Patrimoniale ed all'iscrizione dei ricavi, dei proventi e dei costi ed oneri nel Conto Economico.

Lo Stato Patrimoniale evidenzia un risultato dell'esercizio di € 17.375 che si riassume nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE	Bilancio al 31/12/2012	Bilancio al 31/12/2011
Crediti verso soci per versamenti dovuti	€ 0	€ 0
Immobilizzazioni	€ 277.656	€ 168.811
Attivo circolante	€ 5.187.256	€ 6.230.698
Ratei e risconti	€ 15.383	€ 8.047
Totale attività	€ 5.480.295	€ 6.407.556
Patrimonio netto	€ 1.202.837	€ 1.306.182
Fondi per rischi e oneri	€ 180.000	€ 0
Trattamento di fine rapporto subordinato	€ 28.170	€ 32.965
Debiti	€ 4.069.288	€ 5.068.409
Ratei e risconti	€ 0	€ 0
Totale passività	€ 5.480.295	€ 6.407.556

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

CONTO ECONOMICO	Bilancio al 31/12/2012	Bilancio al 31/12/2011
Valore della produzione	€ 8.895.870	€ 9.618.466
Costi della produzione	€ 8.753.566	€ 9.263.730
Differenza	€ 142.304	€ 354.736
Proventi e oneri finanziari	€ -5.744	€ 8.550
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€ 0	€ 0
Proventi e oneri straordinari	€ -38.280	€ 4.839
Imposte sul reddito	€ 80.905	€ 241.053
Utile (perdita) dell'esercizio	€ 17.375	€ 127.072

CONTI D'ORDINE	Bilancio al 31/12/2012	Bilancio al 31/12/2011
Altri rischi	€ 1.104.306	€ 862.710

A seguito delle verifiche effettuate sul bilancio possiamo inoltre affermare che:

- le poste di bilancio sono state valutate con prudenza ed in prospettiva di una normale continuità

dell'attività aziendale;

- i criteri utilizzati per la valutazione delle poste di bilancio sono conformi a quanto previsto dall'articolo 2426 del codice civile e risultano, altresì, corrispondenti a quelli utilizzati nel corso del precedente esercizio;
- i costi ed i ricavi sono stati inseriti in bilancio secondo il principio della loro competenza temporale;
- gli utili figurano in bilancio solo se effettivamente realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- nella determinazione del risultato si è tenuto conto di tutte le perdite, anche se divenute note dopo la chiusura dell'esercizio.

Proponiamo all'Assemblea di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2012, così come redatto dagli Amministratori.

Le presenti relazioni sono state approvate dai sindaci effettivi Emanuela Maria Conti e Antonella Angela Licata avendo il Presidente del Collegio sindacale Dott.ssa Adriana Maria Moroni espresso opinione divergente.

Rho, 13 Aprile 2013

Emanuela Maria Conti



Antonella Angela Licata

