

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

### All' assemblea degli Azionisti della SISAM S.p.A.

#### **Premessa**

Il collegio sindacale, nell' esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall' art. 2409-bis c.c.

Il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, composto dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, redatto dagli Amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale, evidenzia un utile pari a Euro 583.982.

I risultati dell'esercizio si compendiano nelle seguenti classi di valori patrimoniali e reddituali:

STATO PATRIMONIALE	
Attivo	€ 19.396.549
Passivo	€ 13.286.373
Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	€ 5.526.194
Utile dell'esercizio	€ 583.982
CONTO ECONOMICO	
Valore produzione	€ 11.725.314
Costi della produzione	€ 10.316.748
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	€ 1.408.566
Risultato prima delle imposte (A- B+-C+D+ -E)	€ 1.274.123
Imposte dell'esercizio	€ 690.141
Utile	€ 583.982

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione di revisione ai sensi dell' art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell' art. 2429, comma 2, c.c."

#### **A) Relazione di revisione ai sensi dell' art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n.39**

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Sisam S.p.A. al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Sisam S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale.

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 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. Per il giudizio relativo al bilancio dell' esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 12 aprile 2012.

A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio 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 ed il risultato economico della Sisam S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012

Si sottolinea in questa sede che il generale clima di incertezza normativa che caratterizza la gestione di alcuni importanti servizi pubblici legati al ciclo idrico integrato, unitamente ad aspetti di carattere più "endosocietario" afferenti la dinamica dei rapporti infragruppo, ha opportunamente suggerito al Consiglio di amministrazione, con il consenso del Collegio sindacale, la adozione di alcune iniziative in sede di predisposizione del bilancio 2012 a sostegno e protezione del patrimonio netto della società quali, ad esempio, la rimodulazione dei fondi rischi.

Al riguardo si rimanda, come richiamo di informativa, alle esaurienti spiegazioni fornite nell'ambito della nota integrativa.

Permane comunque l'invito in questa sede rivolto agli amministratori a riferire in assemblea circa eventuali fatti di rilievo che si dovessero verificare nel periodo successivo e che pertanto dovessero essere ritenuti significativi ai fini dell'assunzione delle Vostre decisioni, in quanto tali da modificare sensibilmente l'informativa che risulta dagli atti qui in oggetto.

#### **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell' art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

#### **Attività di vigilanza ai sensi dell' artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull' osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori 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, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Particolare attenzione e vigilanza è stata posta dal Collegio sindacale in occasione del perfezionamento delle operazioni di carattere straordinario che hanno interessato la ristrutturazione del gruppo. In questo siamo stati validamente assistiti e supportati dai responsabili delle varie funzioni e dal Consiglio di amministrazione, che ha sempre inteso affrontare i vari e delicati aspetti procedurali con adeguato approfondimento e ponderazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull' adeguatezza e sul funzionamento 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.

Non sono prevenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

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 altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

### **Bilancio d'esercizio**

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell' art. 2423, comma 4, c.c.

In relazione al Bilancio dell'esercizio 2012, per quanto attiene agli aspetti non legati al controllo legale dei conti, diamo atto che il Bilancio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa e corredato dalla relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione, è stato predisposto secondo i principi previsti dagli artt. 2423 e 2423 bis del Codice Civile e che i criteri di valutazione in esso adottati sono conformi alle disposizioni di cui all'art. 2426 del Codice Civile.

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale ed il conto economico, confermiamo che sono state rispettate le strutture previste dal Codice Civile, rispettivamente all'art. 2424 e all'art. 2425 e sono state osservate le disposizioni previste dagli articoli 2424 bis e 2425 bis del Codice Civile.

Per quanto riguarda la nota integrativa, diamo atto che essa è stata redatta seguendo le indicazioni obbligatorie previste dall'art. 2427 del Codice Civile e fornisce, oltre all'illustrazione dei criteri di valutazione, che hanno ottenuto il nostro consenso, dettagliate informazioni sulle poste dello stato patrimoniale e del conto economico.

Ai sensi dell' art. 2426, n.5, c.c. precisiamo che non risultano iscritti nell'esercizio 2012 fra le voci dell'attivo costi di impianto e di ampliamento, costi di ricerca , di sviluppo e di pubblicità.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente redazione.

### **Conclusioni**

Considerando le risultanze dell' attività da noi svolta il collegio sindacale propone all' Assemblea si approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, così come redatto dagli Amministratori.

Castel Goffredo, lì 12 giugno 2013

Il Collegio Sindacale

*Dott. Stefano Spitti*

*Dott.ssa Maria Gabriella Pini*

*Dott. Germano Tommasini*