

SOC.PER LO SVILUPPO DEL MERCATO DEI FONDI PENSIONE MEFOP S.P.A.

Sede in VIA ANIENE,14 - ROMA

Codice Fiscale, Partita Iva e N. Iscrizione al Registro Imprese di ROMA 05725581002

N.REA 916617

Capitale Sociale Euro 104.000,00 interamente versato

Relazione unitaria sindaci e revisori al Bilancio al 31/12/2016

Relazione unitaria dell'organo di controllo all'assemblea degli azionisti

All'assemblea degli Azionisti della "Società per lo sviluppo del mercato dei Fondi pensione in breve Mefop S.p.a.".

Premessa

L'organo di controllo, nell'esercizio chiuso al 31/12/2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti, C.c., sia quelle previste dall'art. 2409-bis, C.c. (Revisione legale dei conti). Ai fini della chiarezza, la presente relazione unitaria contiene la sezione A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs n. 39/2010 e la sezione B) Relazione sull'attività svolta ai sensi degli artt. 2429, comma 2, c.c..

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs n. 39/2010

Relazione sul bilancio d'esercizio

Responsabilità dell'organo amministrativo per il bilancio d'esercizio

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio affinché dallo stesso ne derivi una rappresentazione veritiera e corretta della situazione contabile della società, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione, compete all'Organo Amministrativo. Si da evidenza del fatto che il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità al DLgs. n. 139/2015 che ha recepito la Direttiva 2013/34/UE .

Responsabilità del revisore

E' dell'organo di revisione la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sul controllo contabile. L'esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione internazionali (Isa Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/2010. Il controllo contabile é stato svolto al fine di acquisire gli elementi necessari per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile per una rappresentazione veritiera e corretta. Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con l'assetto organizzativo e tenuto conto delle caratteristiche della società. Esso ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'organo amministrativo. Si ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del giudizio professionale sul bilancio al 31/12/2016, che evidenzia un Patrimonio netto di € 4.756.695 ed un risultato d'esercizio pari a € 402.546.

Alla luce di quanto appena espresso, si ritiene di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il giudizio.

Durante l'esame svolto dall'organo di revisione contabile non è emerso alcun particolare rilievo di carattere contabile,

gestionale, procedurale, da segnalare in sede di relazione annuale.

Giudizio sul bilancio d'esercizio

A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016 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, il risultato economico e dei flussi di cassa della società al 31/12/2016.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Non sono da menzionare eventuali richiami di informativa, ex art. 14, comma 2, lettera d), D.Lgs. 39/2010.

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, ex art. 14, comma 2, lettera e), D.L. 39/2010

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 dell'organo di controllo l'espressione del giudizio sulla coerenza della Relazione sulla gestione con il progetto di bilancio, come richiesto dall'art. 14, 2 comma, lettera e), D.Lgs. 39/2010. A nostro giudizio, la Relazione sulla gestione è coerente con il progetto di bilancio d'esercizio della società, chiuso al 31/12/2016.

B) Relazione sull'attività svolta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016, l'attività è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle norme di comportamento del Collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e seguenti c.c.

L'organo di controllo ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Durante l'esercizio ha partecipato a tutte le assemblee e a tutte le adunanze dell'organo amministrativo, 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. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, ci sono state periodiche informazioni da parte dell'organo amministrativo sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

La gestione della società non ha visto operazioni una tantum di particolare rilievo economico; la stessa risulta dal flusso costante e ordinato della attività quotidianamente svolte.

Non si rilevano operazioni di particolare significatività sotto il profilo finanziario.

Non si rilevano operazioni di particolare significatività sotto il profilo patrimoniale.

Le attività svolte dall'organo di controllo hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso di esso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti.

Non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali degne di essere menzionate.

Durante l'esercizio non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406 c.c. nè sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c. .

Non è stata promossa alcuna azione di responsabilità nei confronti dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2393, comma 3, c.c..

Non sono pervenute denunce dai soci ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile.

Non sono pervenuti esposti, durante l'esercizio appena concluso.

L'organo di controllo, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

L'organo di controllo ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione del bilancio e della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Con riferimento alle modifiche introdotte dal D.Lgs n. 139/2015 per le quali non è stato previsto un regime transitorio, gli effetti sulle poste di bilancio sono stati rilevati retroattivamente nell'esercizio in cui viene adottato il Principio contabile. Più precisamente il Principio OIC 29 prevede che gli effetti siano contabilizzati sul saldo d'apertura del patrimonio netto dell'esercizio in corso e solitamente nella posta utili portati a nuovo o ad altro componente del patrimonio netto se più appropriato. L'organo di controllo ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma di bilancio rispetto a quella adottata nel precedente esercizio siano conformi alle modifiche di legge.

Per quanto a conoscenza dell'organo di controllo, nella redazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016 l'organo amministrativo non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, comma 5 del Codice Civile.

Per la riclassificazione degli schemi di bilancio, la Relazione dell'organo di controllo fa riferimento agli standard elaborati dalla Centrale dei Bilanci (Gruppo Cerved), partner più che affidabile per il sistema bancario italiano ai fini dell'analisi economico - finanziaria, per la valutazione del rischio di credito e per la consulenza allo sviluppo dei sistemi di rating.

Il bilancio, così come proposto dall'organo amministrativo, chiude con un risultato d'esercizio pari ad € 402.546.

Di seguito vengono proposti i due schemi di Stato Patrimoniale e Conto Economico riclassificati:

Riclassificazione Stato Patrimoniale Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
ATTIVO			
Attivo Immobilizzato			
Immobilizzazioni Immateriali	3.942	5.911	-1.969
Immobilizzazioni Materiali nette	44.466	42.704	1.762
Attivo Finanziario Immobilizzato			
AI) Totale Attivo Immobilizzato	48.408	48.615	-207
Attivo Corrente			
Crediti commerciali entro l'esercizio	386.125	436.384	-50.259
Crediti diversi entro l'esercizio	207.386	247.463	-40.077
Attività Finanziarie	1.000.695	0	1.000.695
Altre Attività	66.437	101.779	-35.342
Disponibilità Liquide	4.328.992	4.822.249	-493.257
Liquidità	5.989.635	5.607.875	381.760
AC) Totale Attivo Corrente	5.989.635	5.607.875	381.760
AT) Totale Attivo	6.038.043	5.656.490	381.553
PASSIVO			
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	104.000	104.000	0
Versamenti in conto Capitale	1.549.371	1.549.371	0

Riserva Sovraprezzo Azioni	47.557	47.557	0
Capitale Versato	1.700.928	1.700.928	0
Riserve Nette	2.653.221	2.249.064	404.157
Utile (perdita) dell'esercizio	402.546	404.157	-1.611
Risultato dell'Esercizio a Riserva	402.546	404.157	-1.611
PN) Patrimonio Netto	4.756.695	4.354.149	402.546
Fondo Trattamento Fine Rapporto	91.700	90.312	1.388
Fondi Accantonati	91.700	90.312	1.388
CP) Capitali Permanenti	4.848.395	4.444.461	403.934
Debiti Commerciali entro l'esercizio	119.272	138.332	-19.060
Debiti Tributari e Fondo Imposte entro l'esercizio	313.400	222.489	90.911
Debiti Diversi entro l'esercizio	377.856	466.544	-88.688
Altre Passività	379.120	384.664	-5.544
PC) Passivo Corrente	1.189.648	1.212.029	-22.381
NP) Totale Netto e Passivo	6.038.043	5.656.490	381.553

Riclassificazione Conto Economico Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
GESTIONE OPERATIVA			
Ricavi netti di vendita	3.129.128	3.087.509	41.619
Valore della Produzione	3.129.128	3.087.509	41.619
Acquisti netti	418	478	-60
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.174.940	1.164.329	10.611
Valore Aggiunto Operativo	1.953.770	1.922.702	31.068
Costo del lavoro	1.341.445	1.318.729	22.716
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	612.325	603.973	8.352
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	13.816	13.571	245
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	598.509	590.402	8.107
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	2.611	5.006	-2.395
Oneri Accessori Diversi	72.482	71.195	1.287
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-69.871	-66.189	-3.682
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	1.969	1.969	0
Risultato Ante Gestione Finanziaria	526.669	522.244	4.425
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	50.208	60.506	-10.298
Proventi finanziari	50.208	60.506	-10.298
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	576.877	582.750	-5.873
Oneri finanziari	1	0	1
Risultato Ordinario Ante Imposte	576.876	582.750	-5.874
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	174.330	178.593	-4.263
Risultato netto d'esercizio	402.546	404.157	-1.611

I costi d'impianto ed ampliamento, aventi utilità pluriennale, sono iscritti al costo storico di acquisizione, comprensivo di oneri accessori; si tratta delle spese di costituzione, già completamente ammortizzate nel corso della vita della società.

Non sono presenti a bilancio poste valutate al *fair value* degli strumenti finanziari ex art. 2427-bis c.c., per i quali l'organo amministrativo non abbia fornito informazioni specifiche.

Non sono presenti a bilancio rivalutazioni sui beni dell'impresa.

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

I risultati svolti relativamente alla revisione legale del bilancio sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

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

In base alla norma di comportamento n. 3.7 stabilita dall'ODCEC, l'organo di controllo è tenuto a formulare il proprio parere in ordine all'approvazione del progetto di bilancio d'esercizio e della nota integrativa in quanto organo con potere propositivo sulla formazione del bilancio d'esercizio. Dalla valutazione svolta, l'organo di controllo, ha espresso il proprio consenso all'approvazione del bilancio della società chiuso al 31/12/2016 ed alla destinazione del risultato d'esercizio, previa modifica del progetto messo a punto dall'organo amministrativo.

I singoli componenti del Collegio Sindacale - Avv. Vito Branca, dott.ssa Delia Guerrera e dott. Maurizio Monteforte - rilasciano parere positivo in merito alla valutazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2016 e rendono evidenza di non rilevare motivi ostativi all'approvazione dello stesso, dichiarandosi concordi con la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio, così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Roma, 11 aprile 2017

In fede

Il Presidente
Avv. Vito Branca

Il Sindaco effettivo
Dott.ssa Delia Guerrera

Il Sindaco effettivo
Dott. Maurizio Monteforte