

SOCIETA' PER LO SVILUPPO DEL MERCATO DEI FONDI PENSIONE PER AZIONI – IN BREVE MEFOP S.P.A.

Sede Legale: VIA ANIENE, 14 - ROMA (RM)
Iscritta al Registro Imprese di: ROMA
C.F. e numero iscrizione: 05725581002
Iscritta al R.E.A. di Roma al n. 916617
Capitale Sociale sottoscritto €: 104.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 05725581002

Relazione del Collegio Sindacale

Bilancio ordinario al 31/12/2015

A) Premessa

Ai soci.

L'organo di controllo, nell'esercizio chiuso al 31/12/2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti, Cod.Civ., sia quelle previste dall'art 2409-bis, Cod.Civ..

A norma dello Statuto sociale vigente, infatti, nella Vostra società è stata attribuita al Collegio Sindacale sia l'attività di vigilanza amministrativa che l'attività di revisione legale dei conti.

Ai fini della chiarezza, la presente relazione unitaria contiene la relazione di revisione legale dei conti e la relazione sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta e le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione.

B) Relazione di revisione ai sensi dell'art 14 del D.Lgs n. 39/2010

L'organo di revisione, con la delibera di nomina, ha svolto il controllo contabile del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015 redatto dall'organo amministrativo e da questo trasmessoci; il bilancio è stato redatto in forma ordinaria ed è stata, quindi, redatta la Relazione sulla Gestione, secondo quanto previsto dall'articolo 2428 del codice civile.

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sul controllo contabile. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di

revisione richiamati dall'art. 11 del D.Lgs n. 39/2010. Il controllo contabile è 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. 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. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale sul bilancio al 31/12/2015, che evidenzia un Patrimonio netto di € 4.354.149 ed un risultato d'esercizio pari a € 404.157. 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 specifica relazione da noi emessa l'anno precedente.

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.

A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015 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 società al 31/12/2015.

Non sono da menzionare eventuali richiami di informativa, ex art. 14, 2 comma, lettera d), D.Lgs. 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 nostra competenza 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 tal fine, sono state svolte le procedure indicate dal principio di revisione n. PR001 emanato dal CNDCEC e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015.

C) Relazione sull'attività svolta ai sensi degli artt. 2403 e seguenti, C.c.

L'attività di vigilanza svolta in applicazione dell'articolo 2403 C.C., si è ispirata ai Principi di Comportamento statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. Abbiamo partecipato a numero 1 assemblee dei soci, a numero 5 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, siamo stati periodicamente informati dall'organo amministrativo sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.

Il progetto di Bilancio d'esercizio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2015, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Nota integrativa

Nella relazione sulla gestione, come riveniente dall'OIC 1, è stato rispettato il principio generale della prevalenza della sostanza sulla forma, come richiamato dal principio contabile n.11.

La Relazione sull'andamento della gestione informa sulla situazione della società e sugli accadimenti salienti dell'esercizio nel suo complesso. La stessa evidenzia l'inesistenza di eventi significativi intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e illustra compiutamente la prevedibile evoluzione della gestione. Gli amministratori attestano altresì, ai sensi del comma 5 dell'art. 2497 Cod.Civ., come la società non sia soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

La Relazione è stata predisposta nell'osservanza della legge e rappresenta l'analisi fedele, equilibrata ed esauriente, della situazione della società, del suo andamento e del risultato della gestione, anche attraverso la descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la società è esposta. Concorrono alla comprensione della situazione della società e del suo andamento gli indicatori di risultato finanziari e di altro genere, in coerenza con l'entità e gli affari della società.

Il documento è coerente con il bilancio di esercizio.

Nel corso dell'esercizio in esame abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico del nostro operato Vi riferiamo quanto segue:

- abbiamo ottenuto dall'Organo Amministrativo, con periodicità almeno trimestrale, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

- attraverso la raccolta di informazioni operata presso i responsabili della funzione organizzativa, abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, constatandone il concreto funzionamento.

A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi;
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti

significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione;

- il Collegio Sindacale osserva altresì che la società, nel corso dell'esercizio, ha proseguito la propria attività per il conseguimento degli obiettivi posti dalla mission aziendale, consolidando il ruolo tecnico e scientifico nel settore della previdenza complementare, rafforzando il ventaglio dei servizi resi agli operatori ed ai propri soci e conseguendo apprezzabili risultati economici, particolarmente significativi ove riferiti al generale contesto economico. Il tutto in piena continuità con gli esercizi precedenti.

Il Collegio Sindacale dà atto che, nel corso dell'esercizio 2015, l'Organismo di Vigilanza, nominato ai sensi del D. Lgs. 231/01, ha operato avvalendosi delle professionalità di n.2 componenti dell'organo di controllo (avv. Vito Branca, quale Presidente e dott. Vito Rosati, quale componente effettivo).

Per quanto sopra evidenziato il Collegio ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in coerenza con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo amministrativo.

In riferimento a quanto esposto dalla norma di comportamento n. 8.1 stabilita dall'ODCEC, l'organo di controllo, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Dall'esame del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, si evince che l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

Lo stato patrimoniale evidenzia un utile d'esercizio di euro € 404.157 e si riassume nei seguenti valori:

Descrizione	Anno in corso	Anno precedente	Variazioni
ATTIVO FISSO	48.615	59.214	-10.599
Immobilizzazioni Immateriali	5.911	7.880	-1.969
Immobilizzazioni Materiali	42.704	51.334	-8.630
Costo Storico	155.377	150.436	4.941
Fondo Ammortamento	-112.673	-99.102	-13.571
Immobilizzazioni Finanziarie	0	0	0
ATTIVO CIRCOLANTE	5.607.875	5.380.757	227.118
Magazzino	0	0	0
Liquidità Differite	785.626	719.722	65.904
Liquidità Immediate	4.822.249	4.661.035	161.214
Capitale Investito	5.656.490	5.439.971	216.519
Mezzi propri	4.354.149	3.949.993	404.156
Capitale sociale	104.000	104.000	0
Riserve	4.250.149	3.845.993	404.156
PASSIVITA' CONSOLIDATE	90.312	230.110	-139.798
P. Consolidate Finanziarie	0	0	0
P. Consolidate Non Finanziarie	90.312	230.110	-139.798
PASSIVITA' CORRENTI	1.212.029	1.259.868	-47.839
P. Correnti Finanziarie	0	0	0
P. Correnti Non Finanziarie	1.212.029	1.259.868	-47.839
Capitale di Finanziamento	5.656.490	5.439.971	216.519

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Descrizione	Anno in corso	Anno precedente	Variazioni
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.088.059	2.946.570	141.489
Ricavi delle Vendite	3.087.509	2.946.514	140.995
Altri Ricavi	550	56	494
Produzione Interna	0	0	0
COSTI ESTERNI	1.229.578	1.199.744	29.834
Consumo di materie prime, sussidiarie di consumo e merci	478	0	478
Altri Costi Operativi Esterni	1.229.100	1.199.744	29.356
Valore Aggiunto VP-CE	1.858.481	1.746.826	111.655
COSTI DEL PERSONALE	1.318.729	1.206.169	112.560
Margine Operativo Lordo VA-CP	539.752	540.657	-905
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	15.540	15.735	-195
Ammortamenti	15.540	15.735	-195
Accantonamenti e Svalutazioni	0	0	0
Risultato Operativo MO-AS	524.212	524.922	-710
RISULTATO DELL'AREA EXTRACARATTERISTICA	60.506	102.525	-42.019
Proventi Extracaratteristici	60.506	102.525	-42.019
Oneri Extracaratteristici	0	0	0
Risultato Ordinario della Gestione Produttiva	584.718	627.447	-42.729
RISULTATO DELL'AREA STRAORDINARIA	-1.968	2.816	-4.784
Proventi Straordinari	4.456	5.703	-1.247
Oneri Straordinari	6.424	2.887	3.537
Risultato della Gestione Produttiva	582.750	630.263	-47.513
ONERI FINANZIARI finanziamento della produzione	0	0	0
Risultato Lordo	582.750	630.263	-47.513
IMPOSTE SUL REDDITO	178.593	218.879	-40.286
Risultato Netto	404.157	411.384	-7.227

Per quanto concerne l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, vi riferiamo quanto segue:

- il Collegio Sindacale attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità aventi utilità pluriennale ai sensi dell'art. 2426 n.5 del Codice Civile;

- si attesta altresì che non sono stati sostenuti costi di acquisto a titolo oneroso per avviamento, e quindi non vi sono costi eventualmente da iscriverne nell'attivo dello Stato patrimoniale ai sensi dell'art. 2426 n.6 del Codice Civile;

- abbiamo vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali;

- abbiamo verificato altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione

della Relazione sulla gestione;

- nel procedimento di stesura del bilancio l'organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, comma 4 del Codice Civile, per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso;

- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui siamo venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni;

- attestiamo di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver indirizzato l'opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale e della continuità aziendale.

I libri ed i registri societari messi a nostra disposizione ed analizzati durante le verifiche periodiche sono stati tenuti secondo quanto previsto dalla normativa vigente; dalla verifica degli stessi abbiamo constatato la regolare tenuta della contabilità sociale, nonché la corretta rilevazione delle scritture contabili e dei fatti caratterizzanti la gestione.

I criteri adottati nella formazione del progetto di bilancio ed esposti nella Nota integrativa risultano conformi alle prescrizioni di cui all'art. 2423 del Codice Civile e pertanto consentono di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società.

Vi possiamo confermare che non si sono verificati casi eccezionali tali da imporre di disapplicare singole norme di legge in ordine alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio (art.2423, 4° comma, del Codice Civile) o in ordine ai criteri di valutazione (art. 2423-bis, ultimo comma, del Codice Civile).

In base agli elementi acquisiti e ai controlli effettuati possiamo confermare che sussiste il presupposto della continuità aziendale.

Non sono presenti a bilancio rivalutazioni sui beni dell'impresa, effettuate ai sensi di legge.

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

D) Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione, ai sensi dell'art. 2429, 2 comma, C.c.

Dall'attività di vigilanza e controllo i Sindaci, nella persona dell'Avv. Vito Branca e dei componenti effettivi dott. Vito Rosati e dott.ssa Cristina Collura, evidenziano che non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

In base alla norma di comportamento n. 3.7 stabilita dall'ODCEC, l'organo di controllo è tenuto a rilasciare 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 dello stesso.

Il Collegio, inoltre, ha valutato la completezza e la chiarezza della relazione sulla gestione ed ha accertato la sua rispondenza e coerenza rispetto al bilancio.

Per quanto sopra rappresentato, a nostro giudizio, il progetto di bilancio dell'esercizio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e

corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società, in conformità alle norme ed ai principi contabili adottati per la formazione del bilancio.

Il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2015 che evidenzia un utile di Euro 404.157 e si dichiara concorde con la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio, come formulata dal Vostro Consiglio di Amministrazione.

L'organo di controllo

Il Presidente Avv. Vito Branca

Il Sindaco effettivo dott. Vito Rosati

Il Sindaco effettivo dott.ssa Cristina Collura