

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 31/12/2017

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 31/12/2017, 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 sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio d'esercizio della "Società per lo sviluppo del mercato dei Fondi pensione in breve Mefop S.p.a." chiuso al 31/12/2017 è conforme alle norme italiane 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 ed i flussi di cassa della società al 31/12/2017.

Elementi alla base del giudizio

La revisione contabile è stata svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le responsabilità in conformità a tali principi sono descritte nel paragrafo dedicato alla Responsabilità (del revisore) per la revisione contabile del bilancio d'esercizio. L'organo di revisione attesta di essere indipendente rispetto alla società in conformità ai principi di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Alla luce di quanto appena enunciato, l'organo di revisione ritiene di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il proprio giudizio.

Richiami di informativa ai soci, ex art. 14, comma 2, lettera d), D.L. 39/2010

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

Altri aspetti

Non vi sono ulteriori aspetti da menzionare da ritenersi rilevanti ai fini della comprensione da parte degli utilizzatori della revisione contabile, delle responsabilità del revisore o della relazione di revisione.

Responsabilità dell'organo amministrativo e di controllo per il bilancio d'esercizio

La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio affinché dallo stesso 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; nello specifico, e nei limiti previsti dalla legge, l'organo amministrativo è responsabile del controllo interno al fine di consentire la redazione di un bilancio privo di errori significativi dovuti a frodi o comportamenti non intenzionali.

Si fornisce evidenza del fatto che il bilancio d'esercizio è stato redatto in conformità al D.Lgs. n. 139/2015, che ha recepito la Direttiva 2013/34/UE.

L'organo amministrativo è responsabile per la valutazione della capacità societaria di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale (csd. "going concern") e di un'adeguata informativa in materia.

In concreto, l'organo amministrativo ha utilizzato il presupposto del "going concern" nella redazione del bilancio d'esercizio.

L'organo di controllo, chiamato all'espressione del giudizio, rende evidenza che per la società non sussistono i presupposti di messa in liquidazione della società o di interruzione dell'attività e che la stessa non è soggetta a rischio di continuità aziendale.

L'organo di controllo ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

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 del D.Lgs. 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 dovuti a frodi o comportamenti non intenzionali e se i risultati, 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. L'obiettivo dell'organo di revisione è l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che contraddistingua uno standard elevato che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori scaturenti da frodi o eventi non intenzionali sono considerati significativi qualora ci si possa attendere che questi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Si ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del giudizio professionale sul bilancio al 31/12/2017, che evidenzia un Patrimonio netto di € 5.107.654 ed un risultato d'esercizio di segno positivo per € 350.961.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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 per lo sviluppo del mercato dei Fondi pensione in breve Mefop S.p.a.". 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, comma 2, lettera e), D.Lgs. 39/2010.

A tal fine, sono state svolte le procedure indicate dal principio di revisione ISA Italia 720B 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 31/12/2017.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, 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.

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

Durante l'esercizio l'organo di controllo non è stato chiamato a intervenire per omissioni dell'organo amministrativo ai sensi dell'art. 2406, C.c.; non sono state presentate 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 dovevano essere 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 può dar atto che le menzionate modifiche di legge non hanno generato effetti sul bilancio della "Società per lo sviluppo del mercato dei Fondi pensione in breve Mefop S.p.a."

Per quanto a conoscenza dell'organo di controllo, nella redazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017 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 € 350.961.

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	5.741	3.942	1.799

Immobilizzazioni Materiali nette	54.069	44.466	9.603
Attivo Finanziario Immobilizzato			
AI) Totale Attivo Immobilizzato	59.810	48.408	11.402
Attivo Corrente			
Crediti commerciali entro l'esercizio	257.395	386.125	-128.730
Crediti diversi entro l'esercizio	222.429	207.386	15.043
Attività Finanziarie	502.871	1.000.695	-497.824
Altre Attività	68.191	66.437	1.754
Disponibilità Liquide	5.356.027	4.328.992	1.027.035
Liquidità	6.406.913	5.989.635	417.278
AC) Totale Attivo Corrente	6.406.913	5.989.635	417.278
AT) Totale Attivo	6.466.723	6.038.043	428.680
PASSIVO			
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	104.000	104.000	0
Versamenti in conto Capitale	1.549.371	1.549.371	0
Riserva Sovrapprezzo Azioni	47.557	47.557	0
Capitale Versato	1.700.928	1.700.928	0
Riserve Nette	3.055.765	2.653.221	402.544
Utile (perdita) dell'esercizio	350.961	402.546	-51.585
Risultato dell'Esercizio a Riserva	350.961	402.546	-51.585
PN) Patrimonio Netto	5.107.654	4.756.695	350.959
Fondo Trattamento Fine Rapporto	93.070	91.700	1.370
Fondi Accantonati	93.070	91.700	1.370
CP) Capitali Permanenti	5.200.724	4.848.395	352.329
Debiti Commerciali entro l'esercizio	107.577	119.272	-11.695
Debiti Tributarî e Fondo Imposte entro l'esercizio	188.567	313.400	-124.833
Debiti Diversi entro l'esercizio	507.744	377.856	129.888
Altre Passività	462.111	379.120	82.991
PC) Passivo Corrente	1.265.999	1.189.648	76.351
NP) Totale Netto e Passivo	6.466.723	6.038.043	428.680

Riclassificazione Conto Economico Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
GESTIONE OPERATIVA			
Ricavi netti di vendita	3.073.241	3.129.128	-55.887
Contributi in conto esercizio	15.820	0	15.820
Valore della Produzione	3.089.061	3.129.128	-40.067
Acquisti netti	0	418	-418
Costi per servizi e godimento beni di terzi	1.169.005	1.174.940	-5.935
Valore Aggiunto Operativo	1.920.056	1.953.770	-33.714
Costo del lavoro	1.387.348	1.341.445	45.903
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	532.708	612.325	-79.617
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	14.248	13.816	432
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	518.460	598.509	-80.049
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	3.265	2.611	654

Oneri Accessori Diversi	73.380	72.482	898
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	-70.115	-69.871	-244
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	2.722	1.969	753
Risultato Ante Gestione Finanziaria	445.623	526.669	-81.046
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	51.243	50.208	1.035
Proventi finanziari	51.243	50.208	1.035
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	496.866	576.877	-80.011
Oneri finanziari	184	1	183
Risultato Ordinario Ante Imposte	496.682	576.876	-80.194
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	145.721	174.330	-28.609
Risultato netto d'esercizio	350.961	402.546	-51.585

I costi d'impianto e 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 per lo sviluppo del mercato dei Fondi pensione in breve Mefop S.p.a." chiuso al 31/12/2017 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 Guerrero e dott. Maurizio Monteforte - rilasciano parere positivo in merito alla valutazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2017 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, 13 aprile 2018

Il Presidente

avv. Vito Branca

Il Sindaco effettivo

dott.ssa Delia Guerrero

Il Sindaco effettivo

dott. Maurizio Monteforte

Il sottoscritto Mauro Maré, in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di false dichiarazioni attesta, ai sensi dell'art. 46 e 47 DPR n. 445/2000, la corrispondenza del presente documento a quello conservato agli atti della società.

