

# Valle Ossola S.p.a.

Sede in Crevoladossola – Via Valle Antigorio 26  
Capitale sociale Euro 1.200.000,00 i.v.  
Iscrizione Registro Imprese Verbania no. 01946740030  
Iscrizione R.E.A. Verbania no. 191858  
Codice fiscale e partita I.V.A. no. 01946740030

## Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio al 31/12/2008 *ex artt. 2409-ter, comma 1, lett. c) e 2429, comma 2, Codice civile*

All'Assemblea degli Azionisti della VALLE OSSOLA S.P.A.

### Relazione concernente il controllo contabile

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Valle Ossola S.p.a., chiuso al 31 dicembre 2008. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della medesima società, mentre è nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e 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 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 d'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla nostra relazione emessa al riguardo in data 7 aprile 2008.
3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Valle Ossola S.p.a. al 31 dicembre 2008, è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso, pertanto, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della società.
4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione compete agli amministratori. È di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione con il bilancio d'esercizio. A tal fine, con riferimento alle informazioni (economiche, finanziarie e non, patrimoniali), abbiamo letto la relazione sulla gestione e verificato la coerenza delle suddette informazioni in essa contenute con il bilancio d'esercizio della Valle Ossola S.p.a. al 31 dicembre 2008. Con riferimento alle altre informazioni contenute nella relazione, le nostre procedure sono consistite esclusivamente nella lettura d'insieme delle stesse sulla base delle informazioni acquisite nel corso del lavoro di revisione, svolto secondo i principi indicati al paragrafo 2 che precede. A nostro giudizio, sulla base di dette attività, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Valle Ossola S.p.a. al 31 dicembre 2008.

\* \* \* \*

### Relazione concernente il controllo di legittimità

#### Forma del bilancio

Il Consiglio di Amministrazione ha regolarmente trasmesso al Collegio Sindacale per la redazione della

presente relazione il progetto di bilancio dell'esercizio sociale chiuso il 31 dicembre 2008, costituito dai prospetti di Stato patrimoniale, di Conto economico e della Nota integrativa, e corredato dalla Relazione sulla gestione.

Il Collegio Sindacale ha verificato le motivazioni che hanno portato alla decisione del Consiglio di Amministrazione di proporre il termine di convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio a 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Contenuto, principi e criteri di redazione del bilancio, della nota integrativa e della relazione sulla gestione

Il bilancio è stato redatto in conformità alle disposizioni degli artt. 2423 e seguenti del Codice civile quanto a struttura, contenuto e criteri di redazione, nel rispetto dei principi della prudenza e della competenza economica e nella prospettiva della continuazione dell'attività, con l'osservanza dei principi contabili emessi dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.), integrati ove necessario con i principi contabili internazionali di comune applicazione nel settore d'attività della società.

Gli Amministratori nella redazione del bilancio non hanno fatto ricorso alla deroga prevista dal quarto comma dell'art. 2423 del Codice civile.

Nella **nota integrativa**, redatta ai sensi dell'art. 2427 Codice civile, sono indicati i criteri di valutazione adottati, che non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio precedente chiuso al 31 dicembre 2007 non avendo gli Amministratori fatto ricorso alla deroga prevista dall'art. 2423-bis, ultimo comma del Codice civile.

Nella **relazione sulla gestione**, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice civile, gli Amministratori illustrano ampiamente la situazione patrimoniale della società, l'andamento della gestione economica e finanziaria dell'esercizio, nonché la prevedibile evoluzione della gestione.

Sintesi dei dati patrimoniali ed economici

Il bilancio al 31 dicembre 2008 presenta un risultato negativo pari ad Euro 232.409. Il bilancio presenta in sintesi le seguenti risultanze:

**STATO PATRIMONIALE**

Attività	Euro	3.831.220
Passività	Euro	2.934.914
- Patrimonio netto	Euro	1.128.715
- Risultato d'esercizio	<b>Euro</b>	<b>(232.409)</b>
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	—

Il risultato economico conseguito alla data del 31 dicembre 2008 rispecchia l'andamento gestionale della società così come ampiamente commentato dagli Amministratori nella Relazione sulla gestione

Tale risultato trova conferma nel Conto economico, che rappresenta la gestione dal 1° gennaio 2008 al 31 dicembre 2008, riassunto come segue:

**CONTO ECONOMICO**

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	4.635.058
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	(4.783.323)
<b>Differenza</b>	<b>Euro</b>	<b>(148.265)</b>
Proventi e oneri finanziari	Euro	(18.666)

Proventi e oneri straordinari	Euro	(32.262)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>(199.193)</b>
Imposte sul reddito	Euro	(33.216)
<b>Risultato</b>	<b>Euro</b>	<b>(232.409)</b>

Le motivazioni che hanno determinato un simile risultato d'esercizio sono esaurientemente illustrate nella prima parte della Relazione sulla Gestione, a cui si rimanda.

Le perdite complessive (pari a Euro 303.692) non determinano comunque la riduzione ad oltre un terzo del capitale sociale.

Partecipazione alla vita societaria ed esecuzione dei controlli previsti dalla legge

Il Collegio Sindacale dà atto di aver:

- partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e alle Assemblee degli azionisti;
- effettuato le verifiche periodiche e di aver vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sulla affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- ottenuto dal Consiglio di Amministrazione con periodicità semestrale le informazioni sul generale andamento della gestione della società, sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale;
- vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tal riguardo non abbiamo particolari osservazioni da riferire;
- verificato la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Ai sensi dell'art. 2408 Codice civile vi informiamo di non aver ricevuto alcuna denuncia da parte dei soci.

In tema di governance societaria il Collegio Sindacale evidenzia che:

- la società ha modificato lo statuto sociale per adeguarlo alle nuove disposizioni normative in materia di "controllo analogo" per gestioni in modalità "in house" previste in caso di gestione diretta di servizi pubblici a valenza economica;
- sono stati adottati nel corso dell'esercizio il codice etico e il modello organizzativo previsti dal D.Lgs.231/01, provvedendo alla nomina dell'Organismo di Vigilanza.

Proposta di copertura della perdita dell'esercizio

Il Collegio Sindacale concorda con quanto proposto dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla proposta di copertura della perdita dell'esercizio.

Milano, 9 giugno 2009

Il Collegio Sindacale

Il Presidente: Lorenzo Brocca

Il Sindaco effettivo: Vera Bassetti

Il Sindaco effettivo: Mario Guerreschi