



**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ
DI REVISIONE INDIPENDENTE**

ASEC TRADE SRL

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2015

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE

Al Consiglio di Amministrazione della
Asec Trade Srl

Premessa

- A) In esecuzione dell'incarico conferitoci, abbiamo svolto la revisione contabile volontaria del bilancio d'esercizio della Asec Trade Srl, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa. Su detto bilancio abbiamo rilasciato in data 27 giugno 2016 una relazione nella quale avevamo esposto un giudizio con rilievi e richiami di informativa, come di seguito riportati:

Elementi alla base del giudizio con rilievi

Nella relazione sulla gestione al paragrafo 5 "Dati economici", gli amministratori evidenziano che è stato riscontrato un disallineamento tra i volumi di gas prelevati ed i volumi allocati. Secondo gli amministratori i possibili effetti sul bilancio degli eventuali errori non individuati, derivanti da tale mancato bilanciamento delle partite fisiche relative ai volumi di gas transitati sulla rete di Catania, potrebbero essere significativi ma non pervasivi ed influenzare le voci di bilancio A1, ricavi di vendita, e B6, acquisti di materia prima gas, del conto economico. Gli amministratori quantificano l'eventuale rettifica positiva in un importo compreso tra Euro 681.000 ed Euro 855.000 e sottolineano che il disallineamento dipende da fattori esogeni alla sfera di competenza della società, in quanto questa non ha alcuna discrezionalità nella determinazione dei volumi del ciclo passivo. In tale contesto, non siamo stati in grado di acquisire sufficienti ed appropriati elementi probativi sui quali basare il nostro giudizio in merito alla necessità di apportare eventuali rettifiche alle poste di bilancio interessate.

Giudizio con rilievi

A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti di quanto descritto nel paragrafo "Elementi alla base del giudizio con rilievi", il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Asec Trade Srl al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 91 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.890.000,00 i.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totti 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70122 Via Abate Gimma 72 Tel. 0805640211 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wuhrer 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 95129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 01029041 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Vicenza 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marchese Ugo 60 Tel. 091349737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Via Grazioli 73 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Felissent 90 Tel. 0422696911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Poscolle 43 Tel. 043225789 - **Verona** 37135 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311

Richiami di informativa

Come evidenziato dagli amministratori nella relazione sulla gestione al paragrafo 4.3 “Recupero credito e contenzioso” e nella nota integrativa al paragrafo “Crediti” e “Fondo rischi causa ENI”, la società ha in essere alcuni contenziosi relativi alla fornitura di gas all’ingrosso e a crediti di natura commerciale. Gli stessi amministratori illustrano nei paragrafi sopra menzionati lo stato del contenzioso e le motivazioni in base alle quali sono stati stanziati i relativi fondi rischi e svalutazione crediti.

Come evidenziato nel bilancio, sussistono significative operazioni con la controllante Asec SpA e con parti correlate quali il Comune di Catania e la Sidra SpA, la cui natura ed i relativi effetti sono illustrati al paragrafo 4.3 “Recupero credito e contenzioso” della relazione sulla gestione ed al paragrafo “Debiti verso controllanti” della nota integrativa.

Al paragrafo 10 “Evoluzione prevedibile delle gestione” della relazione sulla gestione, gli amministratori evidenziano che l’evoluzione della gestione è strettamente correlata alle determinazioni della Giunta Comunale che, con delibera n°33 del 30 marzo 2015, ha confermato la scelta di dismissione, rimettendo l’individuazione della modalità operativa ad una valutazione sui maggiori vantaggi che verrà adottata dall’Assemblea dei soci di Asec SpA sulla scorta di una relazione tecnica-contabile.

- B) In data 12 luglio 2016 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la modifica del progetto di bilancio d’esercizio 2015, già approvato in data 24 giugno 2016, a seguito della richiesta di approfondimenti tecnici da parte dell’Assemblea dei Soci, come riportato al paragrafo 12 “Eventi successivi alla chiusura dell’esercizio” della relazione sulla gestione.

Conclusioni

Tutto ciò premesso ri mettiamo nel seguito, senza apportare alcuna modifica, la nostra relazione sul bilancio d’esercizio della società al 31 dicembre 2015.

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE

Al Consiglio di Amministrazione della
Asec Trade Srl

Abbiamo svolto la revisione contabile volontaria dell'allegato bilancio d'esercizio della Asec Trade Srl, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Responsabilità della società di revisione

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai Principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'articolo 11, comma 3, del DLgs 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio con rilievi.

Elementi alla base del giudizio con rilievi

Nella relazione sulla gestione al paragrafo 5 “Dati economici”, gli amministratori evidenziano che è stato riscontrato un disallineamento tra i volumi di gas prelevati ed i volumi allocati. Secondo gli amministratori i possibili effetti sul bilancio degli eventuali errori non individuati, derivanti da tale mancato bilanciamento delle partite fisiche relative ai volumi di gas transitati sulla rete di Catania, potrebbero essere significativi ma non pervasivi ed influenzare le voci di bilancio A1, ricavi di vendita, e B6, acquisti di materia prima gas, del conto economico. Gli amministratori quantificano l’eventuale rettifica positiva in un importo compreso tra Euro 480.000 ed Euro 855.000 e sottolineano che il disallineamento dipende da fattori esogeni alla sfera di competenza della società, in quanto questa non ha alcuna discrezionalità nella determinazione dei volumi del ciclo passivo. In tale contesto, non siamo stati in grado di acquisire sufficienti ed appropriati elementi probativi sui quali basare il nostro giudizio in merito alla necessità di apportare eventuali rettifiche alle poste di bilancio interessate.

Giudizio con rilievi

A nostro giudizio, ad eccezione dei possibili effetti di quanto descritto nel paragrafo “Elementi alla base del giudizio con rilievi”, il bilancio d’esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Asec Trade Srl al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l’esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Richiami di informativa

Senza modificare il nostro giudizio, segnaliamo quanto segue:

Come evidenziato dagli amministratori nella relazione sulla gestione al paragrafo 4.3 “Recupero credito e contenzioso” e nella nota integrativa al paragrafo “Crediti” e “Fondo rischi causa ENI”, la società ha in essere alcuni contenziosi relativi alla fornitura di gas all’ingrosso e a crediti di natura commerciale. Gli stessi amministratori illustrano nei paragrafi sopra menzionati lo stato del contenzioso e le motivazioni in base alle quali sono stati stanziati i relativi fondi rischi e svalutazione crediti.

Come evidenziato nel bilancio, sussistono significative operazioni con la controllante Asec SpA e con parti correlate quali il Comune di Catania e la Sidra SpA, la cui natura ed i relativi effetti sono illustrati al paragrafo 4.3 “Recupero credito e contenzioso” della relazione sulla gestione ed al paragrafo “Debiti verso controllanti” della nota integrativa.

Al paragrafo 10 “Evoluzione prevedibile delle gestione” della relazione sulla gestione, gli amministratori evidenziano che l’evoluzione della gestione è strettamente correlata alle determinazioni della Giunta Comunale che, con delibera n°33 del 30 marzo 2015, ha confermato la scelta di dismissione, rimettendo l’individuazione della modalità operativa ad una valutazione sui maggiori

vantaggi che verrà adottata dall'Assemblea dei soci di Asec SpA sulla scorta di una relazione tecnica-contabile.

Altri aspetti

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, la revisione contabile ex articolo 2477 del Codice Civile è stata svolta da altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.

La società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il nostro giudizio sul bilancio della Asec Trade Srl non si estende a tali dati.

Limitazione alla distribuzione ed all'utilizzo

La presente relazione è destinata e indirizzata esclusivamente al Consiglio di Amministrazione della Asec Trade Srl. Pertanto, la relazione non può essere messa a disposizione di, esibita, consegnata o anche solo menzionata a terzi, diversi dai componenti dell'organo amministrativo della Vostra società e del Socio unico. Inoltre essa non può essere depositata presso il competente Registro delle Imprese in quanto trattasi di documento non soggetto a pubblicità e non può essere allegata e riprodotta, in tutto o in parte, né citata in qualsiasi documento relativo alla Vostra società, senza il nostro preventivo consenso scritto.

Catania, 18 luglio 2016

PricewaterhouseCoopers SpA


Marco D'Alia
(Revisore legale)