



Deval S.p.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**



EY S.p.A.
Via Meucci, 5
10121 Torino

Tel. +39 011 5161611
Fax +39 011 5612554
ey.com

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'Azionista della
Deval S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Deval S.p.A., costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2016, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data, da una sintesi dei principi contabili significativi e dalle altre note esplicative.

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 agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.

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'art. 11 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. 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.



Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Deval S.p.A. al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori della Deval S.p.A., con il bilancio d'esercizio della Deval S.p.A. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Deval S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Torino, 12 aprile 2017

EY S.p.A.


Luigi Conti
(Socio)

DEVAL SPA

SOCIETÀ PER AZIONI

SOCIETÀ CON SOCIO UNICO

SEDE LEGALE: VIA CLAVALITÉ N° 8 – 11100 AOSTA

CODICE FISCALE, PARTITA IVA E REGISTRO IMPRESE DI AOSTA N. 01013210073

R.E.A. DI AOSTA N. 61378

CAPITALE SOCIALE EURO 38.632.000,00 I.V.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

Signori Soci,

premesso che è stato attribuito al Collegio Sindacale la sola funzione di controllo di legittimità e non anche il compito della revisione contabile, abbiamo esaminato il progetto di bilancio al 31 dicembre 2016 che ci è stato trasmesso dal Consiglio di Amministrazione in data 29 marzo 2017 come prima bozza e in versione definitiva in data 10.04.2017 e che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, ed avendo noi rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 c.c. .

Il Bilancio ci è stato comunicato unitamente alla Relazione sulla Gestione, e risulta redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (International Financial Reporting Standards – IFRS) promulgati dall'International Accounting Standard Board (IASB) ed adottati dall'Unione Europea. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della Società mentre fa carico alla società di revisione "E.Y. S.p.A." il giudizio professionale basato sulla revisione contabile.

La nostra attività di vigilanza è stata svolta in osservanza dei principi di comportamento del Collegio Sindacale emanato dal Consiglio Nazionale ODCEC.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2016 il Collegio ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge. In particolare, il Collegio ha:

- vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette e raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni organizzative e di controllo ai fini del reciproco scambio di dati e informazioni rilevanti;
- vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società;

- vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema di controllo interno e può attestare che l'insieme delle direttive, delle procedure e delle prassi operativa adottate dall'impresa sono idonee al conseguimento degli obiettivi strategici, operativi, di reporting e di conformità;
- valutato e vigilato sull'adeguatezza e sull'affidabilità del sistema amministrativo-contabile a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a produrre dati attendibili per la formazione del bilancio di esercizio mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali e le informazioni assunte dalla Società di Revisione;
- verificato l'osservanza, da parte degli amministratori, delle disposizioni del codice civile sul procedimento di formazione, controllo, approvazione e pubblicazione del bilancio di esercizio;
- partecipato alle riunioni degli organi sociali, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento, e abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono, nel loro complesso, sostanzialmente 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;
- ottenuto dall'organo amministrativo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo.

Nel corso dell'esercizio ed al fine di esprimere il proprio parere il Collegio Sindacale ha incontrato ed effettuato scambio di informazioni di natura contabile con la Società di Revisione. Nell'ambito di un rapporto di trasparenza lo stesso Collegio Sindacale ha incontrato il Collegio Sindacale della Società Controllante e delle altre società del gruppo.

Comunichiamo, inoltre, che nel corso dell'attività di vigilanza non sono state presentate denunce ex art. 2408 Cod. Civ. così come non sono emerse omissioni, fatti censurabili, limitazioni, eccezioni o irregolarità tali da richiedere una menzione nella presente relazione.

Non essendo demandato al Collegio Sindacale il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla sua generale conformità alla legge per quel che concerne la sua formazione e struttura anche con incontri con la società incaricata del controllo legale dei conti, nel corso dei quali non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale ha proceduto al controllo dei documenti costituenti il bilancio chiuso al 31.12.2016 e condivide le indicazioni ed i dati in essi contenuti, nonché le modalità di

rappresentazione prescelte ed i criteri di valutazione adottati, ritenendosi pertanto esonerato da ulteriori precisazioni sui dati di bilancio

In ossequio a quanto disposto dall'art. 2 della Legge n. 59 del 31/01/1992 possiamo attestare che i criteri seguiti nella gestione sono stati improntati al conseguimento dell'oggetto sociale.

Segnaliamo, infine, che dalle verifiche effettuate dai Revisori della "E.Y. S.p.A" non emergono irregolarità e che, di conseguenza, il loro giudizio sul bilancio in chiusura è positivo e senza rilievi, come da relazione redatta e depositata presso la sede legale della società in data 12.04.2017.

Preso atto che non sono state esercitate deroghe ai sensi dell'art. 2423, 4° comma, del C.C., a nostro giudizio il soprammenzionato bilancio nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico della "DEVAL SPA" in conformità alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio.

Visto e considerato quanto sopra espresso, esprimiamo l'assenso, per quanto di nostra competenza, all'approvazione del progetto di Bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, unitamente alla Relazione sulla Gestione, così come sottopostoVi dall'Organo Amministrativo valutando la proposta di destinazione del risultato d'esercizio conforme alla legge ed allo statuto.

Aosta, li 13 aprile 2017

Il Collegio Sindacale

PROMENT Franco

Falletti Guido

Filetti Laura

