BELVEDERE SPA

Sede: Via Marconi, 5-56037 Peccioli (PI)

Capitale Sociale deliberato €. 2.991.107,52,

sottoscritto e versato €. 2.695.780,08

Registro Imprese di Pisa e C.F. 01404590505 – R.E.A. di Pisa N.125275

Relazione del Collegio Sindacale - non esercente la revisione legale dei conti - all'Assemblea dei soci ai sensi dell'art.2429 co.2 codice civile sul Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2014

"Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione, nei termini di legge, il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014 che evidenzia un risultato di esercizio positivo di €. 1.648.420 ed un patrimonio netto di €. 34.358.569 unitamente alla relazione sulla gestione. Il suddetto Bilancio di esercizio è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed omologati dalla Unione Europea, nonché in conformità ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art.9 del D.Lgs. n°38/2005.

Il controllo richiesto al Collegio Sindacale è un controllo di legittimità sostanziale, e non di merito, sulla validità delle operazioni di gestione. Il Collegio ricorda che l'assemblea ordinaria della società ha incaricato la Deloitte & Touche Spa per la revisione legale dei conti e la certificazione del Bilancio.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, riunendoci periodicamente per le verifiche di cui all'art.2403 del codice civile e facendo risultare tale attività da appositi verbali.

Il Collegio Sindacale ha pertanto proceduto alla verifica del Bilancio in relazione alla sua corrispondenza ai dati contabili e ai risultati delle verifiche periodiche al fine di raggiungere la propria relazione ai sensi dell'art.2429 del codice civile.

In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle riunioni del consiglio di Amministrazione della società svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. In tali interventi abbiamo potuto

verificare che le azioni deliberate dagli amministratori sono state improntate al rispetto della legge e dello Statuto sociale, non estranee all'oggetto sociale, non manifestamente imprudenti o azzardate, non in potenziale conflitto di interessi con la società, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, sul funzionamento del sistema amministrativo/contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, anche mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dall'esame dei documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da evidenziare.

- Le operazioni svolte con le parti correlate sono descritte nella Relazione sulla Gestione nonché nella nota integrativa.

3) Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con le singole società partecipate. Ai sensi dell'art.2409-septies c.c. il Collegio ha scambiato informazioni con la società di revisione Deloitte & Touche S.p.a. incaricata della revisione legale dei conti al fine di essere informati circa i controlli eseguiti. A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile né esposti, né risultano avviate azioni o atti cui agli artt. 2393, 2393-bis, 2394 del Codice Civile.

Resoconto delle verifiche

Il Collegio Sindacale ha esaminato il Bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 effettuando una serie di verifiche disposte dall'art. 2404 del codice civile relativa agli schemi di Situazione Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota Integrativa attestandone la loro conformità ai Principi Contabili Internazionali. I Sindaci confermano inoltre che anche i Libri Sociali sono stati tenuti secondo le modalità prescritte dalla legge.

Inoltre, durante il periodo amministrativo che si è chiuso, il collegio sindacale ha potuto verificare che sono stati adempiuti in modo corretto e nei termini di legge gli obblighi posti a carico dell'organo amministrativo.

Presentazione del Bilancio

Passando all'esame del bilancio chiuso al 31/12/2014, che viene sottoposto alla vostra approvazione, vi segnaliamo che le principali risultanze contabili possono essere così riassunte:

Stato Patrimoniale

ATTIVO

Immobili, impianti e macchinari	€. 20.354.859
Investimenti immobiliari	€. 6.511.040
Altri beni	€. 681.523
Rimanenze	€. 716.380
Partecipazioni	€. 11.299.467
Crediti	€. 19.593.018
Disponibilità liquide	€. 5.252.857
Totale attivo	**€. 64.409.144**

PASSIVO

Passività non correnti	€. 11.748.735
Passività correnti	€. 18.301.840
Patrimonio Netto	€. 34.358.569
Totale Passività e Patrimonio Netto	**€. 64.409.144**

Conto economico

Ricavi	€. 17.434.000
Proventi finanziari	€. 157.000
Costi	€. 12.199.000
Ammortamenti	€. 1.673.000
Risultato partecipazioni	€. 275.000
Oneri finanziari	€. 770.000
Imposte di periodo	€. 1.026.000
Utile d'esercizio	€. 1.648.000

I sindaci attestano inoltre che nella stesura del bilancio sono stati rispettati i principi di redazione previsti dall'articolo 2423-bis del codice civile.

In particolare, il collegio ha accertato il rispetto del criterio di prudenza nelle valutazioni e del principio di competenza economica. Il Collegio può inoltre attestare che in sede di stesura del conto economico e dello stato patrimoniale non sono stati effettuati compensi di partite. Per quanto riguarda la nota integrativa, il collegio dà atto che essa è stata redatta seguendo le indicazioni obbligatorie previste dall'articolo 2427 del codice civile, mentre la Relazione di Gestione è conforme al disposto dell'articolo 2428 del codice civile.

Per quanto riguarda in modo specifico le poste del bilancio, i sindaci attestano che sono state rispettate le norme civilistiche, e in particolar modo l'articolo 2426, che disciplina le valutazioni degli elementi dell'attivo, del passivo e del conto economico.
Per quanto a nostra conoscenza, in tema di valutazioni, non si sono rese necessarie deroghe ai criteri generali pervisti dell'art.2423, quarto comma, del Codice civile.
Il Collegio Sindacale preso atto anche delle risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio che c'è stata messa a disposizione, ritiene che il bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2014, oggi in esame, rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Belvedere Spa al 31.12.2014 e ritiene che non ci siano ragionevoli motivi ostativi all'approvazione del bilancio né obiezioni da formulare in merito alla proposta di riparto dell'utile di esercizio predisposta dal Consiglio di Amministrazione.

Peccioli, 10 aprile 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott.Massimo Pecenco

Dott.Giacomo Maria Oliva

Rag.Claudio Urdicelli