

STUDIO DONATO MADARO
STUDIO TRIBUTARIO SOCIETARIO
DONATO MADARO
Dottore Commercialista - Revisore Legale
Professore Straordinario in Economia dei Sistemi Industriali
Università degli Studi "Guglielmo Marconi" Roma
Docente a contratto in Economia Aziendale Università degli
Studi del Sannio
Giudice Tributario CTP Foggia

Azienda: AM + S.p.A.

Relazione del Revisore Legale dei Conti ai sensi dell'art. 14, primo comma lettera a), del D. Lgs. 27.1.2010, n. 39

Destinatari e Bilancio oggetto della revisione

Destinatari: Agli Azionisti di AM + Spa

Bilancio: Bilancio al 31/12/2021

STATO PATRIMONIALE

Attività	66.612.338
Passività	9.551.668
Patrimonio Netto	57.054.502
Utile (Perdita) d'esercizio	6.168

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	7.116.773
Costi di produzione	7.223.671
Risultato gestione finanziaria	(24.240)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-
Risultato extragestione	-
Imposte a carico dell'esercizio	(137.306)
Utile (Perdita) d'esercizio	6.168

Via A. De Gasperi, 1 – 83100 AVELLINO – Viale Bligny n.44 - 20136 Milano
PARTITA IVA 02091930640
T.+39 0825 780522 – Mobile +39.347.2606996 – skype: donatomadaro
email: studiodonatomadaro@gmail.com; donato.madaro@pec.it

Donato Madaro



Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Am + S.p.A. (la Società), costituito dal prospetto di conto economico, dal prospetto di stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, e dalle note al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, 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 nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del D. Lgs n° 38/05.

Elementi alla base del giudizio

La revisione contabile è stata svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione.

Il Revisore è in una posizione di indipendenza rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il giudizio.

Richiami di informativa

Si rileva che il risultato di esercizio risulta essere pari ad € 6.168,00 sebbene il risultato ante imposte risulta essere negativo per € 131.138,00, a causa della iscrizione a conto economico di imposte differite (anticipate) per € 168.000,00 e di imposte correnti per € 30.694,00.

Come rappresentato in nota integrativa, le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Il giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tali aspetti.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il giudizio professionale del revisore, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella

STUDIO DONATO MADARO
STUDIO TRIBUTARIO SOCIETARIO
DONATO MADARO
Dottore Commercialista - Revisore Legale
Professore Straordinario in Economia dei Sistemi Industriali
Università degli Studi "Guglielmo Marconi" Roma
Docente a contratto in Economia Aziendale Università degli
Studi del Sannio
Giudice Tributario CTP Foggia

formazione del giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

Descriviamo di seguito gli aspetti chiave della revisione in conformità al principio di revisione internazionale (ISA Italia) n. 701.

Aspetti chiave e procedura di revisione in risposta agli stessi

I **Saldi Intercompany** sono stati analizzati seguendo le regole dettate dal Principio di revisione ISA ITALIA 550: "Il revisore deve verificare le informazioni fornite dalla Direzione analizzando i nomi di tutte le parti correlate conosciute, nonché svolgere le seguenti procedure per accertare la completezza di tali informazioni."

Le principali procedure di revisione poste in essere per una corretta valutazione dei **crediti** effettuate in risposta all'aspetto chiave relative sono relative a:

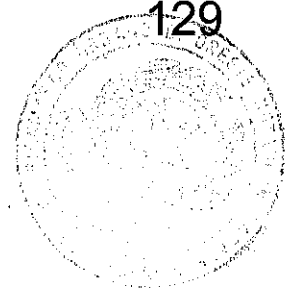
Asserzioni	Obiettivi della revisione	Procedure di Revisione
Completezza	Verificare che la società abbia contabilizzato all'interno del proprio bilancio tutti i crediti.	Circularizzazione dei Clienti, Cut Off delle vendite
Esistenza	Verificare che i crediti esposti nel bilancio di esercizio della società esistano.	Circularizzazione dei Clienti, Cut Off delle vendite
Valutazione	Verificare che la società valorizzi i crediti al presumibile valore di realizzo.	Circularizzazione dei Clienti, Cut Off delle vendite

Le principali procedure di revisione effettuate in risposta all'aspetto chiave relativo alla valutazione dei **debiti** sono state svolte come riportato nella tabella sottostante:

Asserzioni	Obiettivi della revisione
Completezza	Verificare che la società abbia contabilizzato all'interno del proprio bilancio tutte le passività di competenza dell'esercizio.
Diritto e Obblighi	Verificare che la società abbia titolo a iscriversi le passività all'interno del proprio bilancio di esercizio.
Classificazione/Presentazione	Verificare che tutte le passività siano correttamente classificate e che la società ne dia corretta informativa nelle note esplicative

STUDIO DONATO MADARO
STUDIO TRIBUTARIO SOCIETARIO
DONATO MADARO

Dottore Commercialista - Revisore Legale
Professore Straordinario in Economia dei Sistemi Industriali
Università degli Studi "Guglielmo Marconi" Roma
Docente a contratto in Economia Aziendale Università degli
Studi del Sannio
Giudice Tributario CTP Foggia



Altri aspetti

L'attività di revisione contabile si è in parte svolta nel contesto della situazione venutasi a creare a seguito della diffusione del COVID 19 e dei connessi provvedimenti, anche di natura restrittiva alla circolazione, emanati dal Governo Italiano a tutela della salute dei cittadini. Conseguentemente, in ragione di oggettive situazioni di forza maggiore, alcune procedure di revisione previste dagli standard professionali di riferimento sono state eseguite nell'ambito (i) di una rimodulata organizzazione del personale, improntata ad un ampio uso di smart working e (ii) di differenti modalità per interfacciarsi con i referenti aziendali e di raccolta delle evidenze probative, attraverso l'utilizzo, in modo prevalente, di documentazione in formato elettronico trasmessaci con tecniche di comunicazione a distanza.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 9 del D. Lgs n° 38/05 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte. Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

Obiettivi sostanziali sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza 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 possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa

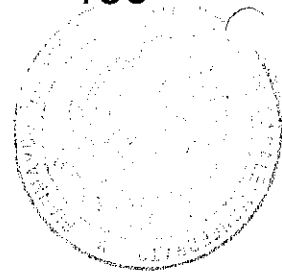
Via A. De Gasperi, 1 - 83100 AVELLINO - Viale Bligny n.44 - 20136 Milano
PARTITA IVA 02091930640

T.+39 0825 780522 - Mobile +39.347.2606996 - skype: donatomadaro
email: studiodonatomadaro@gmail.com; donato.madaro@pec.it

Donato Madaro

STUDIO DONATO MADARO
STUDIO TRIBUTARIO SOCIETARIO
DONATO MADARO

Dottore Commercialista - Revisore Legale
Professore Straordinario in Economia dei Sistemi Industriali
Università degli Studi "Guglielmo Marconi" Roma
Docente a contratto in Economia Aziendale Università degli
Studi del Sannio
Giudice Tributario CTP Foggia



ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), il Revisore ha esercitato il giudizio professionale e mantenuto lo scetticismo necessario per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- Ha identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; acquisiti elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- Ha acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- Ha valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- È giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, si è tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento.
- ha comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile
- Infine ha valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Via A. De Gasperi, 1 – 83100 AVELLINO – Viale Bligny n.44 - 20136 Milano
PARTITA IVA 02091930640

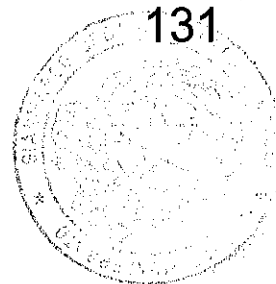
T. +39 0825 780522 – Mobile +39.347.2606996 – skype: donatomadaro

email: studiodonatomadaro@gmail.com; donato.madaro@pec.it

Donato Madaro

STUDIO DONATO MADARO
STUDIO TRIBUTARIO SOCIETARIO
DONATO MADARO

Dottore Commercialista - Revisore Legale
Professore Straordinario in Economia dei Sistemi Industriali
Università degli Studi "Guglielmo Marconi" Roma
Docente a contratto in Economia Aziendale Università degli
Studi del Sannio
Giudice Tributario CTP Foggia



Altri aspetti

Nel rispetto delle norme legislative la società ha inserito in nota integrativa i dati essenziali relativi all'ultimo bilancio approvato della società che esercita direzione e coordinamento. Il presente giudizio non si estende a tali dati.

La Società, in quanto società a controllo pubblico di cui all'art. 2, co.1, lett. m) del D. Lgs. n. 175/2016 ("Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica"), ha predisposto-ai sensi dell'art. 6, co. 4, D. Lgs. cit. la relazione sul governo societario, contenente:

- uno specifico programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, co. 2, D. Lgs. cit.);
- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6, co.3.

Coerenza fra la relazione sulla gestione ed il bilancio

E' responsabilità degli amministratori della società predisporre la relazione corretta sulla gestione e con coerenza rispetto al relativo bilancio d'esercizio e in conformità alle norme di legge.

Ciò premesso, il revisore ha potuto svolgere le procedure indicate nel principio di revisione ISA Italia 720B e esprimere un giudizio sulla effettiva coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

La relazione sulla gestione è coerente con il bilancio ed è redatta in conformità alle richieste delle norme di legge (art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 39/2010) sulla base delle conoscenze e informazioni acquisite nel corso dell'attività di revisione e della comprensione della società e del relativo contesto.

Luogo: Avellino

Data: 24 maggio 2022

Firma
Prof. Dott. Donato Madaro

Via A. De Gasperi, 1 – 83100 AVELLINO – Viale Bligny n.44 - 20136 Milano
PARTITA IVA 02091930640

T.+39 0825 780522 – Mobile +39.347.2606996 – skype: donatomadaro
email: studiodonatomadaro@gmail.com; donato.madaro@pec.it