

**AVIOVALTELLINA S.P.A.**  
**Via Cesura n. 3 – 23100 Sondrio**  
**C.F./P.IVA / Reg. Imprese Sondrio : 00523580140**

***RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI PER  
L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2016 redatta ai sensi e per gli  
effetti dell'art. 14 del D.Lgs 27 gennaio 2010, nr. 39 e dell'art. 2429, secondo comma,  
del Codice Civile***

Signori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Come è a Voi noto l'attuale organo di controllo ha ricevuto l'incarico di vigilanza per le funzioni di revisione legale dei conti. Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 rendiamo conto del nostro operato per entrambe le funzioni svolte.

Il Collegio ha rinunciato ai termini previsti dall'articolo 2429 del codice civile in merito alla consegna del fascicolo di bilancio relativo all'esercizio 2016.

<b><i>Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'articolo 14 Dlgs 39/2010</i></b>
--

**Relazione sul bilancio d'esercizio**

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della società Aviovaltellina Spa, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, 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 del revisore*

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale 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 legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione 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 della Aviovaltellina Spa al 31 dicembre 2016 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

***Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.***

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 la nostra attività è stata ispirata ai principi di comportamento del collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare diamo atto di quanto segue relativamente all'attività di controllo svolta.

#### *Osservanza della legge e dello statuto sociale*

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto Sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Riteniamo inoltre che le azioni deliberate e poste in essere dalla società siano conformi alla legge ed allo Statuto Sociale.

#### *Rispetto dei principi contabili nella redazione del bilancio*

Abbiamo vigilato sull'impostazione data al bilancio e sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire né, per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro c.c.

Abbiamo verificato la regolare tenuta della contabilità sociale, la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili e la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e per questo Vi rimandiamo anche alla prima parte della mia relazione relativa all'incarico di controllo contabile.

#### *Sistema di controllo interno e adeguatezza della struttura organizzativa*

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'assetto organizzativo della società, tramite osservazioni dirette e raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione mediante l'ottenimento di informazioni e l'esame a

campione di documenti aziendali e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

#### *Denunce pervenute*

Al Collegio non sono pervenute denunce da parte di soci ex articolo 2408 c.c..

#### *Gestione sociale*

Abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società.

#### *Giudizio finale*

Considerando anche le risultanze dell'attività di revisione legale dei conti svolta, questo Organo Collegiale propone all'Assemblea dei Soci di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come redatto dagli Amministratori, e di condividere la proposta dell'Organo Amministrativo di destinare l'utile di esercizio conseguito a copertura delle perdite pregresse e per la parte rimanente a nuovo.

Sondrio, 15 aprile 2017

Dott. Aldo Livraghi

Rag. Giusy Mainetti

Dott.ssa Lara Muffatti

*"Il Sottoscritto Rag. Zanella Fabrizio, ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società"*

*"Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Sondrio autorizzata con provvedimento prot. N. 14806/89 del 05/01/1990 estesa con nota 3989/01 del 02/02/2001"*