

# **CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.p.a.**

**Sede legale in Torino, via Filadelfia n. 220**

**Capitale sociale € 28.840.014,20 i.v.**

**Registro delle Imprese di Torino**

**Codice fiscale e partita iva 01934250018**

## **Relazione del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 41 D. Lgs n. 127/1991 sul Bilancio Consolidato al 31/12/2018**

Signori Azionisti,

Il Bilancio Consolidato della Centrale del Latte d'Italia S.p.A. dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato trasmesso al Collegio Sindacale nei termini di legge, unitamente alla Relazione sulla Gestione, ancorchè redatta congiuntamente al Bilancio d'esercizio 2018 e risulta conforme ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS).

La nostra attività è stata rivolta in ossequio alle vigenti norme in materia, alla verifica della correttezza e dell'adeguatezza delle informazioni contenute nei documenti relativi al Bilancio Consolidato ed alla Relazione sulla Gestione dell'Esercizio 2018.

Quest'ultima illustra adeguatamente la situazione economica, patrimoniale e finanziaria, l'andamento anche a livello consolidato, della Centrale del Latte d'Italia S.p.A. e delle sue controllate nel corso dell'Esercizio e dopo la chiusura dello stesso, nonché la suddivisione dei volumi di attività nelle principali linee di business e i risultati consolidati.

La nostra attività di vigilanza è stata svolta in osservanza dei principi di comportamento del Collegio Sindacale emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili ed ha riguardato in particolare:

- la verifica dell'esistenza e dell'adeguatezza nell'ambito della struttura organizzativa della Centrale del Latte d'Italia S.p.A. di una funzione responsabile dei rapporti con le società controllate;
- l'esame della composizione del Gruppo e i rapporti di partecipazione, ai fini di valutare la determinazione dell'area di consolidamento. Rientrano nell'area di consolidamento, oltre alla capogruppo Centrale del Latte d'Italia S.p.A., le controllate al 100%:
  - Centrale del Latte della Toscana S.p.a., costituita in data 30 maggio 2016, diretta emanazione della ex Centrale del Latte di Firenze, Pistoia e Livorno S.p.a., dapprima fusa per incorporazione in data 30 settembre 2016 nella Centrale del Latte d'Italia S.p.A. e successivamente, in data 1° ottobre 2016, conferita nella attuale entità;
  - Centrale del Latte di Vicenza S.p.a.
- l'ottenimento delle informazioni sull'attività svolta dalle imprese controllate e sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale nell'ambito dei rapporti di Gruppo, tramite le informazioni ricevute dagli Amministratori della Centrale del Latte d'Italia e dalla società di Revisione Deloitte & Touche S.p.A.

In conformità a tali principi abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano la formazione del bilancio consolidato.

Il Collegio ha accertato:

- la correttezza delle modalità seguite nell'individuazione dell'area di consolidamento e l'adozione di principi di consolidamento delle partecipate conformi a quanto previsto dagli "IFRS". La struttura del bilancio consolidato è quindi da ritenersi tecnicamente corretta e, nell'insieme, conforme alla specifica normativa;
- il rispetto delle norme di legge inerenti la formazione, l'impostazione del bilancio e della Relazione sulla Gestione;
- l'adeguatezza dell'organizzazione presso la Capogruppo, per quanto riguarda l'afflusso delle informazioni nelle procedure di consolidamento;

- il rispetto dei principi di consolidamento relativamente all'elisione dei proventi e degli oneri, così come dei crediti e dei debiti reciproci delle società consolidate;
- la coerenza della Relazione sulla Gestione del Gruppo, redatta congiuntamente alla Relazione al Bilancio d'esercizio 2018, con i dati e le risultanze del Bilancio consolidato al fine di fornire un'ampia informativa sull'andamento economico-finanziario del Gruppo e sui rischi cui lo stesso è soggetto, nonché sugli eventuali fatti di rilievo avvenuti successivamente alla data di chiusura dell'esercizio che non hanno avuto impatti sul Bilancio 2018.

E' stata considerata l'area di consolidamento, sono stati esaminati i principi di consolidamento ed è stata verificata la congruità dei criteri valutativi applicati.

Tutte le società dell'area di consolidamento sono consolidate con il metodo di consolidamento integrale.

La documentazione esaminata e le informazioni assunte non evidenziano scostamenti dalle norme di legge che disciplinano la redazione del Bilancio Consolidato.

Il Presidente ed il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari hanno rilasciato l'attestazione, ai sensi dell'art. 81ter del Regolamento Consob n. 11971/1999 e successive modifiche ed integrazioni e dell'art. 154-bis commi 3 e 4 del T.U.F. (Decreto Legislativo 58/198).

A nostro giudizio, il Bilancio Consolidato nel suo complesso esprime in modo corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

Il Collegio Sindacale ha ottenuto scambi di informazione con la Società di Revisione in ordine ai controlli eseguiti ai fini della predisposizione della Relazione di propria competenza.

I controlli effettuati dalla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. hanno condotto ad accertare che i valori espressi nel Bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 trovano riscontro nelle risultanze contabili della società Controllante, nei bilanci d'esercizio delle controllate e nelle relative informazioni da queste formalmente comunicate.

Tali bilanci trasmessi dalle controllate alla controllante ai fini della formazione del Bilancio Consolidato hanno formato oggetto di esame da parte degli Organi e/o soggetti preposti al controllo delle singole Società, secondo i rispettivi ordinamenti, e da parte della Società di Revisione nell'ambito delle procedure seguite per la revisione del Bilancio Consolidato.

Ai bilanci di tali società non è esteso il controllo del Collegio Sindacale, come previsto dalla specifiche norme di legge (T.U.F ed art. 41 n. 3 del D.Lgs 9 aprile 1991 n. 127).

La Deloitte & Touche S.p.A, società di revisione incaricata di verificare il Bilancio consolidato del Gruppo Centrale del Latte d'Italia, ha rilasciato la propria relazione ai sensi degli artt. 14 del D.Lgs 39/2010 dalla quale risulta che il Bilancio Consolidato dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è conforme agli "IFRS" ed è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa del Gruppo Centrale del Latte d'Italia per l'esercizio 2018.

Per quanto sopra, il Collegio non ha osservazioni da formulare in merito al Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018. Il Collegio dà atto che tutta l'informativa inerente il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018 viene presentata ai Signori Azionisti unitamente a quella inerente il Bilancio di esercizio (anche Bilancio "separato") a tale data.

Torino, 29 marzo 2019

- I Sindaci

- Dott.ssa Deborah Sassorossi

- Dott. Francesco Fino

- Dott. Giovanni Rayneri