



## **POLO NAVACCHIO SPA**

Via Giuntini n. 25 Navacchio Cascina (Pi) 56021

Capitale sociale € 9.868.051

Registro Imprese di PISA n. 01482520507

### **Bilancio chiuso al 31 dicembre 2019**

## **RELAZIONE DEL REVISORE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**

All'Assemblea dei Polo Navacchio SpA.

### **Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

#### ***Giudizio di revisione***

Il sottoscritto, **Dott. Francesco Morelli**, nato a Pisa (Pi) il 17 ottobre 1986, c.f. MRL FNC 86R17 G702P, con studio in Pisa (Pi), Piazza Sant'Antonio n.4, tel. 050.23435, fax 050.42422, mail francescomorelli@morelistudio.eu , pec francescomorelli@pec.odcecpisa.it , iscritto all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili di Pisa al n. 778/A, nonché al Registro dei Revisori Legali di Conti al n.167957 sezione A (D.M. del 15 marzo 2013, G.U. n. 26 del 2 aprile 2013), nonché all'Albo dei Consulenti del Lavoro di Pisa n.453, ha svolto la revisione contabile del bilancio di esercizio della Società Polo Navacchio SpA, chiuso al 31 dicembre 2019 costituito da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

A giudizio dello scrivente, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Lo scrivente rileva che rispetto all'anno 2018 la situazione economica globale è migliorata e la società ha realizzato un risultato economico positivo con un anno di anticipo rispetto al piano. Tuttavia, il sottoscritto ritiene comunque di dover richiamare l'attenzione sulla circostanza che, ferma restando l'attuale situazione finanziaria della società, la continuità aziendale – in un'ottica prospettica – potrebbe essere compromessa laddove non si dovesse procedere ad una ristrutturazione delle fonti di finanziamento (es. aumento di capitale sociale, conversione di debiti esigibili entro l'esercizio successivo con debiti esigibili oltre l'esercizio successivo).

#### ***Elementi alla base del giudizio***

Il sottoscritto ha svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le responsabilità del revisore, ai sensi di tali principi, sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Lo scrivente dichiara di essere indipendente 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.



Ritiene inoltre di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il suo giudizio.

#### ***Richiamo di informativa***

Lo scrivente ritiene di dover richiamare l'attenzione su quanto esposto nella Nota Integrativa del bilancio e nella relazione sulla gestione, a seguito dell'emergenza epidemiologica del COVID-19 e le correlate analisi in termini di continuità aziendale.

Ad oggi, non si ravvedono criticità particolarmente significative per il bilancio 2020, poiché la Società opera in un settore che non è stato oggetto di restrizioni dal punto di vista dell'operatività pur dovendo affrontare inevitabilmente maggiori spese per l'adeguamento alle nuove misure di sicurezza. A conferma di quanto detto, attualmente, non ci sono stati casi di interruzioni di contratti di locazione o di servizi, ma solo la necessità di rimodulare i tempi di incasso per un numero esiguo di imprese. La Società ha anche proseguito le attività operative del personale senza interruzioni attuando la modalità smart working e senza necessità di aderire a procedure di cassa integrazione.

Tuttavia, non si può non considerare il rallentamento dell'operatività del sistema economico mondiale, quindi con possibili criticità economico - finanziarie che potrebbero portare ad una contrazione del fatturato nei prossimi mesi.

Per concludere, il giudizio del Revisore non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

#### ***Responsabilità dell'organo amministrativo e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

L'organo amministrativo è responsabile 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 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.

L'organo amministrativo è responsabile 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. L'organo amministrativo utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia 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***

L'obiettivo del Revisore è di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio, nel suo complesso, non contenga errori significativi dovuti a frodi, a comportamenti o eventi non intenzionali, che consenta quindi al Revisore di esprimere un giudizio tramite Relazione di Revisione.

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 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, lo scrivente ha esercitato il giudizio professionale e mantenuto lo scetticismo professionale 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; ha definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi e acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il suo 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 dall'organo amministrativo, inclusa la relativa informativa;
- è giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'organo amministrativo 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, il Revisore è tenuto 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 dello scrivente 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 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;
- 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.

#### ***Relazione su altre disposizioni di legge o regolamentari***

La relazione di revisione prevede altresì che il Revisore esprima un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio allo scopo di identificare eventuali incoerenze significative rispetto al bilancio oggetto di revisione.

***Assenza di incoerenze significative nella relazione sulla gestione rispetto al bilancio d'esercizio***  
L'organo amministrativo del Polo Navacchio SpA è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2019, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Lo scrivente ha svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il bilancio d'esercizio della Società e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A suo giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio del Polo Navacchio SpA al 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.



Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, lo scrivente non ha nulla da riportare

Pisa, 11 giugno 2020

Il Revisore  
Dott. Francesco Morelli