



Corvallis Holding S.p.A.

Bilancio di esercizio 2012

Cariche Sociali

Il Consiglio di Amministrazione è stato nominato con delibera dell'Assemblea Ordinaria del 01.03.2012 sino alla data di approvazione del bilancio dell'esercizio al 31.12.2014.

Consiglio di Amministrazione

ENRICO DEL SOLE	Presidente
WALTER GAIANI	Consigliere
MARCO DORIA	Consigliere

Il Collegio sindacale è stato nominato con delibera dell'Assemblea Ordinaria del 30.01.2012 fino alla data di approvazione del bilancio al 31.12.2014.

Collegio Sindacale

ANDREA VALMARANA	Presidente (*)
FEDERICO TESTA	Sindaco Effettivo
NICOLA MANONI	Sindaco Effettivo

Società di Revisione

KPMG S.P.A.

(*) nominato alla carica con delibera del 01.03.2012



CORVALLIS HOLDING

Sede in VIA G. SAVELLI 56 - 35129 PADOVA (PD)
Capitale sociale Euro 6.195.000,00 i.v.

Bilancio al 31/12/2012

Stato patrimoniale attivo		31/12/2012
A)	Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (di cui già richiamati)	
B)	Immobilizzazioni	
	<i>I. Immateriali</i>	19.683
	- (Ammortamenti)	3.937
	- (Svalutazioni)	
		15.746
	<i>II. Materiali</i>	
	- (Ammortamenti)	
	- (Svalutazioni)	
	<i>III. Finanziarie</i>	8.812.177
	- (Svalutazioni)	
		8.812.177
	Totale Immobilizzazioni	8.827.923
C)	Attivo circolante	
	<i>I. Rimanenze</i>	
	<i>II. Crediti</i>	
	- entro 12 mesi	39.318
	- oltre 12 mesi	
		39.318
	<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>	
	<i>IV. Disponibilità liquide</i>	132.877
		172.195
	Totale attivo circolante	172.195
D)	Ratei e risconti	4.060
	Totale attivo	9.004.178
Stato patrimoniale passivo		31/12/2012
A)	Patrimonio netto	
	<i>I. Capitale</i>	6.195.000
	<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>	2.425.000
	<i>III. Riserva di rivalutazione</i>	
	<i>IV. Riserva legale</i>	
	<i>V. Riserve statutarie</i>	
	<i>VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>	
	<i>VII. Altre riserve</i>	

	Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	
			(1)
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>			
IX.	Utile d'esercizio		
IX.	Perdita d'esercizio		(17.653)
	Acconti su dividendi		
	Copertura parziale perdita d'esercizio		
Totale patrimonio netto			8.602.346
B) Fondi per rischi e oneri			
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato			
D) Debiti			
	- entro 12 mesi	131.029	
	- oltre 12 mesi	270.803	
			401.832
E) Ratei e risconti			
Totale passivo			9.004.178
Conti d'ordine			31/12/2012
1)	Rischi assunti dall'impresa		650.000
2)	Impegni assunti dall'impresa		
3)	Beni di terzi presso l'impresa		
4)	Altri conti d'ordine		
Totale conti d'ordine			
Conto economico			31/12/2012
A) Valore della produzione			
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni		1
2)	Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3)	Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5)	Altri ricavi e proventi:		
	- vari		
	- contributi in conto esercizio		
	- contributi in conto capitale (quote esercizio)		
Totale valore della produzione			1
B) Costi della produzione			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		210
7)	Per servizi		77.284
8)	Per godimento di beni di terzi		
9)	Per il personale		
	a) Salari e stipendi		
	b) Oneri sociali		
	c) Trattamento di fine rapporto		
	d) Trattamento di quiescenza e simili		
	e) Altri costi		
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
	a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.937	
	b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali		
	c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		

d)	Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	3.937
11)	<i>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci</i>	
12)	<i>Accantonamento per rischi</i>	
13)	<i>Altri accantonamenti</i>	
14)	<i>Oneri diversi di gestione</i>	1.066
Totale costi della produzione		82.497
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		(82.496)
C) Proventi e oneri finanziari		
15)	<i>Proventi da partecipazioni:</i>	
	- da imprese controllate	
	- da imprese collegate	
	- altri	
16)	<i>Altri proventi finanziari:</i>	
a)	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	
	- da imprese controllate	
	- da imprese collegate	
	- da controllanti	
	- altri	
b)	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante	
d)	proventi diversi dai precedenti:	
	- da imprese controllate	
	- da imprese collegate	
	- da controllanti	
	- altri	58.160
		58.160
17)	<i>Interessi e altri oneri finanziari:</i>	
	- da imprese controllate	
	- da imprese collegate	
	- da controllanti	
	- altri	
17-bis)	<i>utili e perdite su cambi</i>	
Totale proventi e oneri finanziari		58.160
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18)	<i>Rivalutazioni:</i>	
a)	di partecipazioni	
b)	di immobilizzazioni finanziarie	
c)	di titoli iscritti nell'attivo circolante	
19)	<i>Svalutazioni:</i>	
a)	di partecipazioni	
b)	di immobilizzazioni finanziarie	
c)	di titoli iscritti nell'attivo circolante	
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie		
E) Proventi e oneri straordinari		
20)	<i>Proventi:</i>	
	- plusvalenze da alienazioni	
	- varie	
	- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
21)	<i>Oneri:</i>	
	- minusvalenze da alienazioni	
	- imposte esercizi precedenti	
	- varie	
	- Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	

Totale delle partite straordinarie	1
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	(24.335)
22) <i>Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	
a) Imposte correnti	
b) Imposte differite	
c) Imposte anticipate	(6.682)
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	
	<hr/>
	(6.682)
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	(17.653)

Presidente del Consiglio di amministrazione
Dott. Enrico Del Sole



CORVALLIS HOLDING

Sede in VIA G. SAVELLI 56 - 35129 PADOVA (PD)
Capitale sociale Euro 6.195.000,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2012

Premessa

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro 17.653.

Attività svolte

La vostra Società, come ben sapete, è la Capogruppo del Gruppo Corvallis e svolge la funzione di "detenere" le partecipazioni nelle Società controllate direttamente, Corvallis S.p.a., o indirettamente, per tramite di quest'ultima.

Corvallis Holding S.p.a. è stata costituita in data 28.11.2011, iscritta al Registro delle Imprese in data 06.12.2011. Il primo esercizio sociale è pertanto, per espressa previsione statutaria, di durata superiore a dodici mesi e, precisamente dal 28.11.2011 al 31.12.2012.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

Il 31 gennaio 2012 veniva data piena esecuzione all'operazione di management buy out con cui Corvallis Holding ha acquisito da Infracom Italia S.p.a. la partecipazione in Infracom IT S.p.a poi ridenominata Corvallis S.p.a..

In data 16 febbraio 2012, per il tramite di un'operazione di aumento di capitale sociale riservato, ha ufficializzato il proprio ingresso nella compagine sociale di Corvallis Holding S.p.a. la società NEM SgR S.p.a., merchant bank della Banca Popolare di Vicenza con una quota di partecipazione pari al 43,5%.

In data 22.02.2012 con atto del Notaio Pietrantonio, la Corvallis Holding veniva trasformata da società a responsabilità limitata alla sua forma attuale di società per azioni, con conseguente variazione della denominazione sociale. Contestualmente si procedeva a deliberare l'aumento del Capitale Sociale da Euro 3.304.000.-. agli attuali Euro 6.195.000.-.

Successivamente, in data 27.03.2012, è stato nominato un Consiglio di Amministrazione in luogo del precedente Amministratore Unico.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti. Le "altre immobilizzazioni immateriali" sono ammortizzate in cinque esercizi.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto, ove necessario, mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2012
15.746

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.C.)

Descrizione costi	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2012
Altre	19.684		3.937	15.747
Arrotondamento	1			(1)
	19.683		3.937	15.746

Le immobilizzazioni immateriali si riferiscono interamente ai costi di start up aziendale caratterizzati da utilità pluriennale degli stessi.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2012
8.812.177

Partecipazioni

Descrizione	Incremento	Decremento	31/12/2012
Imprese controllate	8.311.177		8.311.177
	8.311.177		8.311.177

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente o indirettamente per le imprese controllate, collegate (articolo 2427, primo comma, n.5, C.c.).

Imprese Controllate	Quota %	Capitale Sociale	Patrimonio Netto	Valore al 31/12/2012
Corvallis S.p.a.	100%	3.333.800	9.568.029	8.298.056
Corvallis DM S.r.l.	100%	10.000	n.d.	13.120
				8.311.177

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di "ripristino di valore".

Su nessuna partecipazione immobilizzata esistono restrizioni alla disponibilità da parte della società partecipante, né esistono diritti d'opzione o altri privilegi. Nessuna società partecipata ha deliberato nel corso dell'esercizio aumenti di capitale a pagamento o gratuito.

Crediti

Descrizione	Incremento	Decremento	31/12/2012
Imprese controllate	501.000		501.000
	501.000		501.000

L'intero credito è iscritto a titolo di finanziamento infruttifero nei confronti della controllata Corvallis DM S.r.l.

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

C) Attivo circolante

II. Crediti

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Per crediti tributari	32.636			32.636
Per imposte anticipate	6.682			6.682
	39.318			39.318

Le imposte anticipate per Euro 6.682.=. sono relative a perdite fiscali riportabili ai fini fiscali di Euro 24.297.=. Per una descrizione delle ragioni che rendono possibile l'iscrizione del beneficio fiscale potenziale connesso a tali perdite, si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

IV. Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2012
Depositi bancari e postali	132.877
	132.877

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Conti d'ordine

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 9, C.c.)

Esistono garanzie di tipo fideiussorio prestate a favore di società del Gruppo per complessivi Euro 650.000.

Passività**A) Patrimonio netto**

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Descrizione	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Capitale	6.195.000		6.195.000
Riserva da sovrapprezzo az.	2.425.000		2.425.000
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		1
Utile (perdita) dell'esercizio		(17.653)	(17.653)
	8.619.999	(17.653)	8.602.346

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	6.195.000	1
Totale	6.195.000	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)
Capitale	6.195.000	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	2.425.000	A, B, C
Altre riserve	(1)	

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2012
401.832

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	78.273			78.273
Debiti verso imprese controllate	52.756	270.803		323.559
	131.029	270.803		401.832

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Per i debiti verso imprese controllate, collegate e controllanti occorre rilevare che la parte a lungo termine che ammonta ad Euro 270.803 è relativa ad un finanziamento infruttifero concesso da Corvallis S.p.a..

Non esistono importi significativi iscritti alla voce "Debiti tributari".

Conti d'Ordine

Tra i Conti d'Ordine sono iscritte fidejussioni a favore di società del gruppo per Euro 650.000.

Conto economico

A) Valore della produzione

Descrizione	31/12/2012
Ricavi vendite e prestazioni	1
	1

La Società non ha ancora conseguito i primi ricavi.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2012
82.497

Descrizione	31/12/2012
Materie prime, sussidiarie e merci	210
Servizi	77.284
Godimento di beni di terzi	
Salari e stipendi	
Oneri sociali	
Trattamento di fine rapporto	
Trattamento quiescenza e simili	
Altri costi del personale	
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	3.937
Ammortamento immobilizzazioni materiali	
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	
Svalutazioni crediti attivo circolante	
Variazione rimanenze materie prime	
Accantonamento per rischi	
Altri accantonamenti	
Oneri diversi di gestione	1.066
	82.497

Tra i servizi sono iscritte consulenze amministrative, fiscali e commerciali che sono necessarie nella fase di start up aziendale.

Sono inoltre compresi compensi all'organo amministrativo, al collegio sindacale ed al revisore, per complessivi Euro 17.538. Lo stanziamento per il collegio sindacale, incaricato anche del controllo contabile ammonta ad Euro 15.000.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2012
58.160

Descrizione	31/12/2012
Proventi diversi	58.160
	58.160

I proventi di natura finanziaria si riferiscono interamente ad interessi attivi su depositi bancari.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2012	
	(6.682)
Imposte	Saldo al 31/12/2012
Imposte correnti:	
IRES	
IRAP	
Imposte sostitutive	
Imposte differite (anticipate)	(6.682)
IRES	(6.682)
IRAP	
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	
	(6.682)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.C. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

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.

Sono state iscritte imposte anticipate per Euro 6.682, derivante da perdite fiscali riportabili dell'esercizio di Euro 24.297, sussistendo le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro, in particolare la ragionevole certezza che nel futuro la società conseguirà imponibili fiscali tali da consentire l'assorbimento di tali perdite.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate diverse da quelle descritte ai paragrafi precedenti.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Enrico Del Sole



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Piazza Salvemini, 20
35131 PADOVA PD

Telefono +39 049 8249101
Telefax +39 049 650632
e-mail it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della
Corvallis Holding S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del primo bilancio d'esercizio, redatto in forma abbreviata secondo quanto previsto dall'art. 2435-bis del Codice Civile, della Corvallis Holding S.p.A. riferito ad un periodo di 399 giorni dal 28 novembre 2011 al 31 dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Corvallis Holding S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Corvallis Holding S.p.A. al 31 dicembre 2012 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Corvallis Holding S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.

Padova, 12 luglio 2013

KPMG S.p.A.

Gianluca Zaniboni
Socio

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), entità di diritto svizzero.

Ancona Aosta Bari Bergamo
Bologna Bolzano Brescia Cagliari
Catania Como Firenze Genova
Lecce Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso
Trieste Udine Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 8.585.850,00 i.v.
Registro Imprese Milano e
Codice Fiscale N. 00709600159
R.E.A. Milano N. 512867
Partita IVA 00709600159
VAT number IT00709600159
Sede legale: Via Vittor Pisani, 25
20124 Milano MI ITALIA

CORVALLIS Holding S.p.A.

Sede legale in Padova, via Savelli 56

Capitale sociale: € 6.195.000 i.v.

Registro Imprese di Padova e cod.fisc. N. 04605600289

* * * * *

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci ex art. 2429 c.c.

Signori Soci,

nel corso dell'esercizio chiuso al 31-12-2012 abbiamo svolto l'attività di vigilanza richiesta dalla legge, partecipando alle riunioni del Consiglio di Amministrazione ed alle Assemblee dei Soci. Abbiamo svolto le procedure previste per il controllo di legittimità ex art. 2403, primo comma, del Codice Civile, essendo la revisione legale dei conti affidata alla Società di Revisione "KPMG" ai sensi dell'art. 2409 bis e seguenti c.c. Per quanto riguarda gli esiti dell'attività del Collegio, si riporta quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato all'assemblea dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Per le delibere adottate abbiamo verificato la loro conformità alla legge ed allo statuto sociale, che non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'evoluzione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile della società, anche tramite riunioni specifiche e la raccolta di informazioni alla direzione, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo acquisito informazioni dal responsabile incaricato alla raccolta della documentazione relativa alle società controllate e partecipate;

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge e non sono pervenute denunce ex art. 2408. Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31-12-2012, redatto dal Consiglio di Amministrazione e da questi trasmesso al Collegio Sindacale ed alla Società di revisione "KPMG con la quale il Collegio ha intrattenuto scambi di informazioni così come previsto dalla legge.

Il bilancio d'esercizio è stato redatto applicando i principi contabili nazionali in forma abbreviata così come previsto dall'art. 2435 bis c.c. La Nota Integrativa al bilancio d'esercizio contiene le informazioni richieste dalle norme vigenti, ivi comprese quelle previste al comma 22 bis dell'art. 2427 c.c. (operazioni con parti correlate) introdotto dall'art. 1 D.Lgs. 173/2008.

Gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, 4° comma del Codice Civile.

Il bilancio di esercizio approvato dal Consiglio di Amministrazione il 27 giugno 2013 chiude con una perdita di esercizio di euro 17.653. Il patrimonio netto, comprensivo della perdita, è pari ad euro 8.602.346. L'attivo patrimoniale ammonta ad euro 9.004.178 ed è composto da immobilizzazioni per euro 8.827.923, attivo circolante per euro 172.195, ratei e risconti per euro 4.060. Le passività verso terzi ammontano ad euro 401.832 dei quali euro 323.559 verso imprese controllate. Nell'attivo circolante si segnala che il credito verso la controllata "Corvallis DM S.r.l." di euro 501 mila nel corso del 2013, con il completamento dell'operazione di costituzione e finanziamento, verrà iscritto tra le immobilizzazioni finanziarie.

Siamo stati informati che la società di Revisione emetterà la propria relazione sul bilancio individuale e sul bilancio consolidato ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 senza eccezioni o riserve.

Il Collegio Sindacale ha esaminato anche il Bilancio Consolidato, quest'ultimo redatto applicando i principi contabili internazionali. Su questo documento, che verrà presentato all'Assemblea dei Soci, pur non dovendo esprimere un parere compiuto, non ha rilievi da segnalare.

Sulla base di quanto precede il Collegio Sindacale ritiene che il Bilancio d'esercizio chiuso al 31-12-2012 fornisca un quadro completo, veritiero e corretto della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Vostra società, per cui, per i profili di propria competenza, esprime parere favorevole alla sua approvazione. La Nota Integrativa non contiene la proposta di copertura della perdita dell'esercizio che conseguentemente è stata lasciata alla decisione dell'Assemblea dei Soci.

Padova, 4 luglio 2013

Il Collegio sindacale

Andrea Valmarana

Federico Testa

Nicola Manoni

- di rinviare a nuovo la perdita d'esercizio;
- di dare fin d'ora ogni e più ampio mandato al Presidente del C.d.a. dott. Del Sole per il perfezionamento di tutti gli adempimenti ed obblighi pubblicitari;

Punto 2

“Bilancio Consolidato al 31.12.2012 e relazioni accompagnatorie; deliberazioni inerenti e conseguenti”.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno, Il Presidente da lettura del fascicolo di bilancio consolidato dell'esercizio 2012 contenente:

- Bilancio consolidato dell'esercizio 2012, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Prospetto delle variazioni del Patrimonio Netto, Rendiconto Finanziario e note Esplicative;
- Relazione sulla Gestione;
- Relazione del Collegio dei Sindaci;
- Relazione della Società di Revisione.

Dopo un' approfondita discussione, Il Presidente, constata che non vi sono ulteriori interventi e pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione.

La votazione, alla quale hanno partecipato i Soci Corvallis due S.r.l. e NEM SGR S.p.a. costituenti complessivamente il 100% del capitale sociale, ha avuto il seguente esito.

L'Assemblea dei Soci di Corvallis Holding S.p.A., visti il bilancio consolidato al 31.12.2012 ed i relativi allegati incluse le note esplicative al bilancio stesso preso atto del parere favorevole del Collegio dei Sindaci, udite le parole del Presidente e su proposta dello stesso all'unanimità dei presenti

Delibera

- di approvare il Bilancio consolidato dell'esercizio 2012 che presenta le seguenti risultanze:

Stato Patrimoniale Attivo.....Euro 57.342.043.=.

Stato Patrimoniale Passivo.....Euro 40.787.427.=.

Patrimonio Netto.....Euro 16.554.616.=.

Conto Economico che presenta un risultato dell'esercizio pari ad Euro 3.245.727.=. (di cui Euro 647.368.=. di pertinenza di terzi).

* * *

Esauriti gli argomenti all'ordine del giorno e nessuno chiedendo la parola, il Presidente dichiara sciolta l'odierna seduta ordinaria alle ore 15.30, previa stesura, lettura ed approvazione del presente verbale.

Il Segretario
Carlo Cerini

Il Presidente
Enrico Del Sole