PRIZMA Translations Ltd.
25, M. Koloni St., 9001 Varna, Bulgaria
Tel./Fax: +359 52 611 118
office@trans-prizma.com
www.trans-prizma.com

Translation Agency authorised by the MFA
under Contract No. 2000 dated 04.01.2013

translation agency PRIZMA агенция преводи

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД
Варна 9001, ул. „М. Колони" 25
тел./факс: 052 611 118
office@trans-prizma.com
www.trans-prizma.com

Агенция за официални преводи оторизирана
от МВнР с договор №2000/04.01.2013 г.

Превод от италиански език

Консолидиран финансов отчет на група АчегасАпсАмга (AcegasApsAmga)

Консолидирани финансови отчети

Консолидиран отчет за приходите и разходите

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ	Прил.	2017	2016(*)
Приходи от продажби	5	371 219	361 005
Други приходи	5	142 856	104 754
Общо приходи /нето/		**514 075**	**465 759**
Разходи за материали и консумативи	7	(103 132)	(89 376)
Разходи за външни услуги	8	(178 777)	(146 432)
Разходи за персонала	9	(95 172)	(96 461)
Разходи за придобиване на ДМА по стопански начин	10	5 858	4 971
Други разходи за оперативна дейност	11	(9 619)	(9 342)
Общо приходи от оперативна дейност /бруто/		**133 233**	**129 119**
Разходи за амортизация и обезценка	12	(73 659)	(80 795)
Общо приходи от оперативна дейност /нето/		**59 574**	**48 324**
Приходи от дялови участия, отчетени по метода на собствения капитал	13	5 806	5 291
Финансови приходи	14	4 026	2 397
Финансови разходи	15	(19 990)	(18 408)
Общо приходи от финансова дейност		**(10 158)**	**(10 720)**
Други неоперативни приходи/разходи		---	---
Счетоводна печалба/загуба/		**49 416**	**37 604**
Данък върху печалбата за отчетния период	16	(9 841)	(14 677)
Печалба от обичайната дейност		**39 575**	**22 927**
от които резултат от прекратени оперативни дейности	17	1 529	1 317
ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА) ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД		**41 104**	**24 244**
Печалба (загуба) за отчетния период на Групата		41 064	24 224
Резултат от отчетния период на трети лица		40	20

(*) Прекласифициране за прилагане на МСФО 5

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • ВАРНА VARNA • PRIZMA Translations LTD

Консолидиран отчет за всеобхватния доход

в хиляди евро

	2017	2016
Печалба (загуба) за периода на Групата и на трети лица (А)	**41 104**	**24 244**
Печалба (загуба) при прилагане на МСС 19 (изм.)	(570)	(89)
Печалба (загуба) от преизчисляване на ГФО на чуждестранни фирми	-	-
Разходи за данъци върху печалбата	142	(42)
Друг всеобхватен доход (загуба) след облагане с данъци (В)	**(428)**	**(131)**
Общ всеобхватен доход	**40 677**	**24 113**
Отнасящ се към:		
Неконтролиращо участие (трети лица)	40	20
Притежателите на собствения капитал на контролиращото дружество	40 636	24 093

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • ВАРНА VARNA • PRIZMA Translations LTD

Консолидиран счетоводен баланс

в хиляди евро

БАЛАНСОВИ ПЕРА	Бел.	31.12.2017	31.12.2016(*)	Изм.	Изм.%
АКТИВ					
НЕТЕКУЩИ АКТИВИ					
Материални дълготрайни активи	18	129 060	122 529	6 531	5%
Нематериални активи	19	836 021	806 998	29 023	4%
Инвестиции в недвижими имоти	20	2 595	2 703	(108)	-4%
Търговска репутация и разлика от консолидацията	21	10 986	10 986	-	0%
Дялови участия	22	13 370	25 383	(12 013)	-47%
Нетекущи финансови активи	23	31 600	31 878	(278)	-1%
Активи по отсрочени данъци	24	31 726	28 065	3 661	13%
ОБЩО НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		**1 055 358**	**1 028 542**	**26 816**	**3%**
ТЕКУЩИ АКТИВИ					
Материални запаси	25	10 313	9 036	1 277	14%
Търговски вземания	26	159 700	167 245	(7 545)	-5%
Незавършено производство	27	878	200	678	339%
Текущи финансови активи	28	26 751	25 960	791	3%
Вземания за текущи данъци	29	4 186	8 797	(4 611)	-52%
Други текущи активи	30	42 328	47 561	(5 233)	-11%
Пари и парични и еквиваленти	31	9 843	2 708	7 135	263%
ОБЩО ТЕКУЩИ АКТИВИ		**253 999**	**261 507**	**(7 508)**	**-3%**
Нетекущи активи МСФО5	32	40 662	-	**40 662**	**0%**
ОБЩО АКТИВИ		**1 350 019**	**1 290 049**	**59 970**	**5%**
ПАСИВ					
Собствен капитал					
Основен капитал	33	284 677	284 677	-	0%
Резерви		150 267	162 694	(12 427)	-8%
Текущ финансов резултат на Групата		41 064	24 224	16 840	70%
Собствен капитал на Групата		**476 008**	**4 413**	**4 413**	**1%**
Собствен капитал на трети лица (неконтролиращо участие)		119	119	-	0%
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**476 127**	**471 714**	**4 413**	**1%**
Нетекущ пасиви					
Получени банкови заеми и финансирания с падеж след края на отчетния период	34	379 394	443 586	(64 192)	-14%
Обезщетение при напускане/уволнение и други бонуси за персонала	35	23 728	24 527	(799)	-3%
Фондове за рискове и задължения	36	17 286	21 566	(4 280)	-20%
Пасиви по отсрочени заеми	37	77	73	4	5%
Общо нетекущи пасиви		**420 485**	**489 752**	**(69 267)**	**-14%**

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД
ВАРНА
VARNA
PRIZMA Translations LTD

Текущи пасиви					
Получени банкови заеми и финансирания с падеж преди края на отчетния период	38	120 668	61 541	59 127	96%
Търговски задължения	39	154 159	146 859	7 300	5%
Задължения за текущи данъци	40	8 776	2 915	5 861	201%
Други текущи пасиви	41	146 569	117 268	29 301	25%
Пасиви, свързани с нетекущи активи МСФО 5	42	23 235	-	23 235	0%
Общо текущи пасиви		453 407	328 583	124 824	38%
ОБЩО ПАСИВИ		**1 350 019**	**1 290 049**	**59 970**	**5%**

(*) Преизчисления: изменение и изчисляване на компоненти ЕЕ

Управителен съвет
Председател
Джовани Борня
/подпис – не се чете/

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

Консолидиран отчет за паричните потоци

в хиляди евро

	31.12.2017	31.12.2016
Парични средства в началото на периода, посочени в ГФО	(5 747)	(20 481)
Парични средства и еквиваленти, свързани с активи, държани за търгуване		
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	(5 747)	(20 481)
Печалба/(загуба) на Групата и на трети лица	41 105	24 244
Амортизации, обезценка	76 221	80 612
Други отчисления/отписвания	(810)	1 583
Печалба/(загуба) на дружества, отчетени по метода на собствения капитал	(5 806)	(5 291)
Дивиденти, инкасирани от дружества, отчетени по метода на собствения капитал	5 081	4 556
Парични потоци, свързани с трудови обезщетения при напускане/уволнение	(799)	(2 513)
Изменение на оборотния капитал	41 710	23 274
Изменение на другите активи и пасиви през отчетния период	(24 663)	(14 723)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	132 040	111 742
Инвестиции в дълготрайни материални и нематериални активи	(102 514)	(80 401)
Вноски в капитала	17 223	10 802
Инвестиции в дълготрайни финансови активи	---	---
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(85 291)	(69 599)
Постъпления от заеми/финансирания със средно дълъг срок	---	---
Платени заеми/финансирания със средно дълг срок	(27 211)	(57 062)
Нетно изменение на други финансови активи/пасиви	24 047	47 859
Изплатени дивиденти	(34 205)	(18 206)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(37 369)	(27 409)
Парични средства от изменения в периметъра на консолидация	169	---
Нетни разлики от превалутиране	---	---
Парични средства, генерирани (получени) от дейности по отчуждаване	---	---
Изменение на паричните средства през периода	9 549	14 734
Парични средства и еквиваленти в края на периода от които: Парични средства и еквиваленти, свързани с активи, държани за търгуване	3 802	(5 747)
Парични средства в края на периода, посочени в ГФО	3 802	(5 747)
	31.12.2017	**31.12.2016**
Парични средства	9 843	2 709
Краткосрочни заеми (банков овърдрафти и подобни)	(6 041)	(8 456)
Парични средства и еквиваленти	**3 802**	**(5 747)**

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

Консолидиран отчет за измененията в собствения капитал

в хиляди евро

	Основен капитал	Премиен резерв	Капитa-лови резерви	Резерв от печалба	Натрупана печалба (загуба) на групата	Собствен капитал на Групата	Собствен капитал на трети лица	Консолиди-ран собствен капитал
Към 1 януари 2016 г.	**284 677**	**---**	**107 091**	**51 335**	**22 605**	**465 708**	**99**	**465 807**
Разпределение на печалбата от 2015г.				4 399	(4 399)	---		---
Разпределение на дивиденти и резерви					(18 206)	(18 206)		(18 206)
Справедлива стойност на акциите на «Нега»						---		---
Нетни изменения от консолидация и други						---		---
Финансов резултат към 31 декември 2016г.				(131)	24 224	24 093	20	24 113
Към 31 декември 2016 г.	**284 677**	**---**	**107 091**	**55 603**	**24 224**	**471 595**	**119**	**471 714**

	Основен капитал	Премиен резерв	Капитa-лови резерви	Резерв от печалба	Натрупана печалба (загуба) на групата	Собствен капитал на Групата	Собствен капитал на трети лица	Консолиди-ран собствен капитал
Към 1 януари 2017г.	**284 677**	**---**	**107 091**	**55 603**	**24 224**	**471 595**	**119**	**471 714**
Разпределение на печалбата от 2016г.				24 224	(24 224)	---		---
Разпределение на дивиденти и резерви				(34 205)		(34 205)		(34 205)
Справедлива стойност на акциите на «Нега»						---		---
Нетни изменения от консолидация и други				(2 018)		(2 018)		(2 018)
Финансов резултат към 31 декември 2017г.				(428)	41 064	40 636	---	40 636
Към 31 декември 2017 г.	**284 677**	**---**	**107 091**	**43 176**	**41 064**	**47 088**	**119**	**476 127**

Долуподписаната, Звездомира Иванова Георгиева, удостоверявам верността на извършения от мен превод от италиански на български език на приложения документ – Консолидиран финансов отчет на група АчегасАпсАмга (AcegasApsAmga). Преводът се състои от 6 страници.

Преводач: .....Звездомира Иванова Георгиева

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

PRIZMA Translations Ltd.
25, M. Koloni St., 9001 Varna, Bulgaria
Tel./Fax: +359 52 611 118
office@trans-prizma.com
www.trans-prizma.com

Translation Agency authorised by the MFA
under Contract No. 2000 dated 04.01.2013

translation agency PRIZMA агенция преводи

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД
Варна 9001, ул. „М. Колони" 25
тел./факс: 052 611 118
office@trans-prizma.com
www.trans-prizma.com

Агенция за официални преводи оторизирана
от МВнР с договор №2000/04.01.2013 г.

Превод от италиански език

Доклад на Съвета на вътрешните одитори относно Консолидирания финансов отчет

Доклад на Съвета на вътрешните одитори

AcegasApsAmga spa

Регистрационен номер в Търговския регистър: 00930530324

AcegasApsAmga Spa

Единствен съдружник „Hera" Spa

Седалище: ул. „Дел Театро" 5 – 34121, Триест

под управлението и координацията на „HERA" SPA

Доклад на Съвета на вътрешните одитори за представяне пред Общото събрание на съдружниците,
по смисъла на член 2429, параграф 2 от Гражданския кодекс

На Общото събрание на съдружниците на дружество „AcegasApsAmga" Spa

Настоящият доклад е одобрен колективно и в установения срок за депозирането му в седалището на дружеството, 15 дни преди датата на първото свикване на Общото събрание за одобрение на финансовия отчет, предмет на обсъждане.
Управителният орган предостави достъп до следните документи, одобрени на дата 23 март 2018, отнасящи се до финансовата година, завършила на 31 декември 2017:

- Проект на годишния финансов отчет, допълнен с пояснителни приложения;
- Доклад за дейността.

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • ВАРНА VARNA • PRIZMA Translations LTD

Годишният финансов отчет е изготвен при прилагане на Регламент(ЕО) № 1606/2002 от 19 юли 2002, при спазване на международните счетоводни стандарти "IFRS"(Международни стандарти за финансово отчитане), издадени от International Standard Board (Съвета по международни счетоводни стандарти) и ратифицирани от Европейския съюз. За "IFRS" се смятат и "IAS" International Accounting Standards (Международните счетоводни стандарти), които все още са в сила, както и всички пояснителни документи, издадени от Комитета за разяснения на международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) (IFRS IC (International Financial Reporting Interpretations Committee) и от предшестващия го Комитет по разяснения на стандартите "SIC".

Запознаване с дружеството, оценка на рисковете и доклад относно възложените задачи

При наличието на консолидираната информация, която Съветът на вътрешните одитори декларира, че е получил по въпроса за дружеството и що се отнася до:
I) типологията на упражняваната дейност;
II) счетоводната и организационна структура на дружеството;
както и предвид размерите и проблематиките на фирмата, се потвърждава, че фазата на „планиране" на дейността по надзора - в която е необходимо да се оценят присъщите рискове и критичността относно двата, горепосочени параметъра – е изпълнена с положителен резултат спрямо вече познатия, на основание на информацията, придобита във времето.
Следователно, е възможно да се потвърди, че:
- типичната дейност, упражнявана от дружеството не е претърпяла промени в хода на разглежданата финансова година и е свързана с предвиденото в предмета на дейност на дружеството;
- организационната структура и използването на информационно-технологичните съоръжения са останали непроменени като цяло;
- човешките ресурси, съставляващи „работната сила" са непроменени като цяло;
- констатираното по-горе, се потвърждава непряко при съпоставяне на стойностите на резултатите, изложени в Отчета за приходите и разходите за последните две

ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

финансови години, разглежданата (2017) и предходната (2016). Освен това, е възможно да бъде установено, как е работило дружеството през 2017 при съпоставими с предходната финансова година срокове, и съответно, нашият контрол бѐше упражнен въз основа на тези предположения, след установяване на съществената съпоставимост на стойностите и резултатите с тези от предходната финансова година.

Следователно, настоящият доклад резюмира дейността, отнасяща се до оповестяването, предвидено по член 2429, параграф 2 от Гражданския кодекс и по-точно:

- относно резултатите от финансовата година на дружеството;
- относно дейността, упражнявана при изпълнение на задълженията, предвидени от установените стандарти;
- относно евентуалното получаване на жалби от страна съдружници, изложени в член 2408 от Гражданския кодекс

При всички случаи, оставаме изцяло на разположение за по-задълбочени обсъждания във всеки аспект, по време на предвиденото Общо събрание.

Дейностите, извършени от Съвета, се отнасят във времеви аспект за цялата финансова 2016 година; в хода на същата финансова година са редовно проведени заседанията, изложени в член 2404 от Гражданския кодекс и за тези заседания са съставени съответните протоколи, надлежно подписани за единодушно одобрение.

Извършена дейност

По време на периодичните проверки Съветът се е запозна с развитието на дейността, упражнявана от дружеството, обръщайки специално внимание на проблемите от конюнктурно и/или извънредно естество, с цел да определи икономическото и финансово въздействие върху резултатите от дейността и върху структурата на собствеността, както и евентуалните рискове, а също и онези произтичащи от загуби по кредити, мониторирани с постоянна периодичност.

Направени са също справки с професионалното бюро, което подпомага дружеството по консултантски въпроси и при счетоводното и фискално

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД
ВАРНА
VARNA
PRIZMA Translations LTD

обслужване, както и по въпроси от техническо и специфично естество: справките бяха с положителен резултат.

Освен това, Съветът периодично оценява пригодността на организационната и оперативната структура на фирмата и евентуалните промени в тях спрямо минималните изисквания, наложени в хода на управлението.

Взаимоотношенията с лицата, работещи в цитираната структура – управители, служители и външни консултанти – се основават на взаимно сътрудничество, при спазване на поверената на всеки роля, след като е изяснена и ролята на Съвета на вътрешните одитори.

За цялата финансова година, може да се отчете:

- вътрешният административен персонал, ангажиран с отразяване на стопанските операции, не е променен като цяло спрямо предходната финансова година.
- нивото на неговата техническа подготовка остава адекватно по отношение на типологията на обичайните стопански операции, които трябва да се отчитат и може да се похвали с това, че е достатъчно добре запознат с фирмените проблеми.
- консултантите и външните професионалисти, ангажирани със счетоводно, данъчно, дружествено и трудово – правно подпомагане, не са променени и следователно са адекватно осведомени относно упражняваната дейност и управленските проблеми, както и за извънредните такива, които са повлияли върху годишния финансов отчет.

Въз основа на управленската органиграма, информацията, изискваща се по член 2381, параграф 5 от Гражданския кодекс, се предоставя от Генералния директор, при спазване на периодичност, дори над установения минимум от шест месеца, както при планирани съвместни срещи, така при индивидуални посещения на членовете на Съвета на вътрешните одитори в седалището на дружеството, а също и посредством информационни средства / комуникации, телефонни разговори и електронна поща с членовете на Съвета на директорите. От всичко,

„ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

изложено по – горе, следва, че изпълнителните директори са спазвали, като съдържание и форма, наложеното им от цитираните стандарти.

В заключение, доколкото беше възможно да се отчете по време на дейността, извършвана през финансовата година, Съветът на вътрешните одитори може да потвърди, че:

* решенията, взети от съдружниците и от управителния орган, са в съответствие със закона и устава на дружеството и очевидно не са непредпазливи или такива, които биха изложили на риск целостта на активите на дружеството.
* получена е достатъчно информация, отнасяща се до общата динамика на управлението и относно нейното предвидимо развитие, както и относно операциите от по-голямо значение като размери или характеристики, извършени от дружеството.
* приведените в изпълнение операции, също са в съответствие със закона и устава на дружеството, и не са в потенциално противоречие с решенията, взети от Общото събрание на съдружниците или такива, които биха изложили на риск целостта на активите на дружеството.
* няма специфични забележки по въпроса за пригодността на организационната структура на дружеството, нито по въпроса за пригодността на административната и счетоводна система, както и относно надеждността на последната при вярното и честно представяне на информацията.
* в хода на дейността по надзора, както е описана по-горе, не са налице по-нататъшни значими събития, такива, че да изискват оповестяване в настоящия доклад;
* не се е налагала намеса, по причина на бездействие на управителния орган;
* не са получавани оплаквания, по смисъла на член 2408 от Гражданския кодекс;
* не са правени оплаквания, по смисъла на член 2409, параграф 7 от Гражданския кодекс;
* Съветът на вътрешните одитори формулира мнения, когато са необходими и се изискват от закона; решенията взети в същото време или след това, не са в противоречие с тези мнения.

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

Забележки, отнасящи се до годишния финансов отчет и неговото одобрение

Съветът на вътрешните одитори, приема, че годишният финансов отчет на дружеството, е съставен в съответствие с международните счетоводни стандарти IAS – IFRS и по тази причина, управителният орган не е използвал така наречената "таксономия XBRL".

Проектът за годишния отчет за финансовата година, завършваща на 31 декември 2017, е одобрен от управителния орган и се състои от Отчет за приходите и разходите, Общ отчет за приходите и разходите, счетоводен баланс, отчет за движение на паричните потоци, отчет за движение на собствения капитал, и пояснителни приложения.

Освен това, управителният орган предостави Доклад за дейността.

Тези документи са предадени на Съвета на вътрешните одитори в установения срок, за да бъдат депозирани в седалището на дружеството, допълнени с настоящия доклад, по смисъла на член 2429, параграф 1 от Гражданския кодекс.

Задължителният независим одит е възложен на външна одиторска фирма – Deloitte & Touche S.p.a, която издаде, на днешна дата доклад, по смисъла на член 14 от Законодателно постановление № 39 от 27 януари 2010, относно годишния отчет за финансовата година, приключваща на 31 декември 2017. В този доклад не се съдържат забележки относно съществени отклонения или негативни мнения, или невъзможност за изразяване на мнение, или изискване за официален, писмен отговор по въпроси, които биха имали съществен ефект върху годишния финансов отчет. Затова се счита, че издаденото мнение е положително.

След това е разгледан проектът за годишния финансов отчет, във връзка с който е предоставена и следната, по-нататъшна информация:

- обърнато е внимание на поставянето на дата на проекта за годишния финансов отчет, върху неговото общо съответствие на закона, за това, което засяга неговото формиране и структура, и в тази връзка няма забележки, които налагат излагане в настоящия доклад;

ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

- проверено е съблюдаването на законовите норми, отнасящи се до изготвянето на Доклада за дейността и в тази връзка няма забележки, които изискват излагане в настоящия доклад;
- проверено е съответствието на годишния финансов отчет, на събитията и на информацията, с която се запозна Съветът на вътрешните одитори, вследствие на поемане на задълженията, типични за Съвета, и в тази връзка няма изложени други забележки;
- получена е информация от надзорния орган и не са налице критики по отношение на приложения организационен модел, които изискват излагане в настоящия доклад;
- по въпроса за предложението на управителния орган относно разпределението на чистата печалба за финансовата година, Съветът няма никакви забележки, като отбелязва от друга страна, че решението по този въпрос, принадлежи по право на Общото събрание на съдружниците.

Консолидиран финансов отчет

Освен това, дружеството взе мерки за изготвянето на Консолидирания финансов отчет на Gruppo AcegasApsAmga и на Доклада за дейността към Консолидирания финансов отчет.

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2017 на Gruppo AcegasApsAmga, който се предоставя на Ваше разположение за известяване, е предаден в законовия срок и е в съответствие със законовите разпоредби, които регламентират формите на съставяне.

Консолидираният финансов отчет на Gruppo AcegasApsAmga е подложен на задължителен одит от страна на външна одиторска фирма – Deloitte & Touche S.p.a, която издаде, на днешна дата своя доклад, приложен към същия финансов отчет.

Нашето проучване относно Консолидирания финансов отчет, се извърши съгласно посоченото в законовите норми, като се взеха предвид препоръките, издадени от Националния съвет на професионалните счетоводители и одитори.

ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

Резултат от основната дейност на дружеството

Нетният финансов резултат, потвърден от управителния орган, реализиран през финансовата година към 31 декември 2017, както е видно и от прочита на годишния отчет, е положителна и възлиза на 34 439 773,02 евро; що се отнася до финансовия резултат от Консолидирания финансов отчет, той е положителен и възлиза на 41 104 000 евро.

Заключения

Въз основа на изложеното по-горе и на това, което е предоставено за сведения на Съвета на вътрешните одитори, и е установено при извършваните периодични проверки, единодушно се счита, че не са налице причини, възпрепятстващи одобрението от Ваша страна, на проекта за финансов отчет за финансовата година, завършваща на 31.12.2017, така както е съставен и Ви е предложен от управителния орган.

Падуа, 04.04.2018 г.

Съвет на вътрешните одитори:

Помпео Босколо (Председател)

Серджо Санти (Действащ одитор), подпис: не се чете

Антонио Вентурини (Действащ одитор), подпис: не се чете

Подписаната Катина Иванова Георгиева, удостоверявам верността на извършения от мен превод от италиански на български език на приложения документ. Преводът се състои от 8 страници.

Преводач : ..... Катина Иванова Георгиева

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

Превод от италиански език

Доклад на Независимия одитор относно Консолидирания финансов отчет

Доклад на Независимия одитор

Deloitte

Deloitte & Touche S.p.A
ул. „Н. Томазео" 78/с
35131, Падуа, Италия

Тел. +39 049 7927911
Факс: +39 049 7927979
www.deloitte.it

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

по смисъла на член 14 от Законодателно постановление №39 от 27 януари 2010г.

На вниманието на Единствения акционер в AcegasApsAmga S.p.A

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Мнение

Извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Gruppo AcegasApsAmga S.p.A,(Груп ата), състоящ се от счетоводния баланс към 31 декември 2017, отчета за приходите и разходите, отчета за всеобхватния доход, отчета за измененията в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • ВАРНА VARNA • PRIZMA Translations LTD

По наше мнение, приложеният консолидирания финансов отчет дава вярна и честна представа, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2017 г., за финансовите резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

Извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС), (ISA, Италия). Нашата отговорност съгласно тези стандарти е описана допълнително в раздела от одиторския доклад *„Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет"*. Ние сме независими от Gruppo AcegasApsAmga S.p.A, в съответствие с етичните норми и изисквания и в съответствие с изискванията за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в Италия. Считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Отговорности на ръководството и на Съвета на вътрешните одитори, за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския съюз, в предвидените законови срокове, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

При изготвянето на консолидирания финансов отчет, ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на това предположение, освен ако не е преценило, че са налице условия за ликвидиране на главното предприятие AcegasApsAmga S.p.A, или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

„ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD
ВАРНА VARNA

Съветът на вътрешните одитори носи отговорност за упражняване на контрол, в предвидените законови срокове, върху процеса на изготвяне на финансовия отчет на Групата.

Отговорности на независимия одитор за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели, са да получим разумна степен на сигурност относно това, дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени отклонения, независимо дали се дължат на измама или на грешка, както и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС (ISA, Италия) винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или на грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

В рамките на одита в съответствие с МОС (ISA, Италия), използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Също така:

- Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или на грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото рискът от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- Получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата;

ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

- Оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- Достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад, към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет, или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да отразим това обстоятелство в мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския доклад. Бъдещи събития или условия обаче, могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- Оценяваме цялостното представяне, структурата и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- Получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

Комуникираме с ръководителите, определени за съответното ниво, както се изисква от ISA, Италия, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време за изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които установяваме по време на извършвания одит.

"ПРИЗМА Транслейшънс" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

ДОКЛАД ОТНОСНО ДРУГИ ЗАКОНОВИ РАЗПОРЕДБИ И РЕГЛАМЕНТИ

Мнение, по смисъла на член 14, параграф 2, буква е), от Законодателно постановление 39/10

Ръководството на AcegasApsAmga S.p.A, носи отговорност за изготвяне на Доклада за дейността на Gruppo AcegasApsAmga S.p.A, включително за неговата свързаност със съответния консолидиран финансов отчет и за съответствието му на законовите норми.
Изпълнихме процедурите, посочени в одиторски стандарт (SA, Италия) №7208, с цел за изразим мнение за връзката на Доклада за дейността с консолидирания финансов отчет на Gruppo AcegasApsAmga към 31 декември 2017 г. и относно съответствието на същия на законовите норми, както и да издадем декларация за евентуални, съществени отклонения.
По наше мнение, Докладът за дейността е свързан с консолидирания финансов отчет на Gruppo AcegasApsAmga към 31 декември 2017 г. и е изготвен в съответствие със законовите норми.
Във връзка с декларацията, предвидена в член 14, параграф 2, буква е), от Законодателно постановление 39/10, издадена на основание на информацията, на разбирането от страна на фирмата и съответното потвърждение, получено в хода на одита, нямаме какво да докладваме.

Deloitte & Touche S.p.A
Подпис: не се чете
Джана Адами
Съдружник

Падуа, 4 април 2018

Подписаната Катина Иванова Георгиева, удостоверявам верността на извършения от мен превод от италиански на български език на приложения документ - Доклад на Независимия одитор. Преводът се състои от 5 страници.

Преводач: ..... *Катина Иванова Георгиева*

"ПРИЗМА ТРАНСЛЕЙШЪНС" ООД • PRIZMA Translations LTD • ВАРНА VARNA

Bilancio Consolidato Gruppo AcegasApsAmga

Prospetti contabili consolidati

Conto economico consolidato

CONTO ECONOMICO	NOTE	2017	2016 (*)
Ricavi di vendita	5	371.219	361.005
Altri ricavi e proventi	5	142.856	104.754
Totale ricavi netti		**514.075**	**465.759**
Consumi di materie prime e materiali di consumo	7	(103.132)	(89.376)
Costi per servizi	8	(178.777)	(146.432)
Costi per il personale	9	(95.172)	(96.461)
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	10	5.858	4.971
Altre spese operative	11	(9.619)	(9.342)
Margine operativo lordo		**133.233**	**129.119**
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	12	(73.659)	(80.795)
Margine operativo netto		**59.574**	**48.324**
Quota di utili di società valutate a patrimonio netto	13	5.806	5.291
Proventi finanziari	14	4.026	2.397
Oneri finanziari	15	(19.990)	(18.408)
Totale gestione finanziaria		**(10.158)**	**(10.720)**
Altri ricavi/costi non operativi		---	---
Utile (perdita) prima delle imposte		**49.416**	**37.604**
Imposte sul reddito dell'esercizio	16	(9.841)	(14.677)
Utile delle attività in funzionamento		**39.575**	**22.927**
di cui risultato di attività operative cessate	17	1.529	1.317
UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO		**41.104**	**24.244**
Utile (perdita) di esercizio di Gruppo		41.064	24.224
Risultato di esercizio terzi		40	20

(*) Riclassifica per applicazione principio IFRS 5

Conto Economico complessivo consolidato

valori in migliaia di euro

	2017	2016
Utile (perdita) del periodo del Gruppo e di terzi (A)	**41.104**	**24.244**
Utili (perdite) attuariali IAS 19 revised	(570)	(89)
Utili (perdite) derivanti dalla conversione dei bilanci di imprese estere	-	-
Imposte sul reddito	142	(42)
Totale Altri utili (perdite) al netto dell'effetto fiscale (B)	**(428)**	**(131)**
Totale utile (perdita) complessiva (A+B)	**40.677**	**24.113**
Attribuibile a:		
INTERESSENZA DI PERTINENZA DI TERZI	40	20
SOCI DELLA CONTROLLANTE	40.636	24.093

Situazione patrimoniale – finanziaria consolidata

Valori in migliaia di euro

STATO PATRIMONIALE	NOTE	31/12/2017	31/12/2016 (*)	Var	Var %
ATTIVO					
Attività non correnti					
Immobilizzazioni materiali	18	129.060	122.529	6.531	5%
Attività immateriali	19	836.021	806.998	29.023	4%
Investimenti immobiliari	20	2.595	2.703	(108)	-4%
Avviamento e differenza di consolidamento	21	10.986	10.986	-	0%
Partecipazioni	22	13.370	25.383	(12.013)	-47%
Attività finanziarie non correnti	23	31.600	31.878	(278)	-1%
Attività fiscali differite	24	31.726	28.065	3.661	13%
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		**1.055.358**	**1.028.542**	**26.816**	**3%**
Attività correnti					
Rimanenze	25	10.313	9.036	1.277	14%
Crediti commerciali	26	159.700	167.245	(7.545)	-5%
Lavori in corso su ordinazione	27	878	200	678	339%
Attività finanziarie correnti	28	26.751	25.960	791	3%
Crediti per imposte correnti	29	4.186	8.797	(4.611)	-52%
Altre attività correnti	30	42.328	47.561	(5.233)	-11%
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	31	9.843	2.708	7.135	263%
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		**253.999**	**261.507**	**(7.508)**	**-3%**
Attività non correnti IFRS5	32	40.662	-	**40.662**	**0%**
TOTALE ATTIVO		**1.350.019**	**1.290.049**	**59.970**	**5%**
PASSIVO					
Patrimonio netto					
Capitale sociale	33	284.677	284.677	-	0%
Riserve		150.267	162.694	(12.427)	-8%
Risultato Gruppo		41.064	24.224	16.840	70%
Patrimonio netto di Gruppo		**476.008**	**471.595**	**4.413**	**1%**
Patrimonio netto di terzi		119	119	-	0%
TOTALE PATRIMONIO NETTO		**476.127**	**471.714**	**4.413**	**1%**
Passività non correnti					
Banche e finanziamenti scadenti oltre l'esercizio	34	379.394	443.586	(64.192)	-14%
Trattamento di Fine Rapporto e altri benefici	35	23.728	24.527	(799)	-3%
Fondi per rischi e oneri	36	17.286	21.566	(4.280)	-20%
Passività fiscali differite	37	77	73	4	5%
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		**420.485**	**489.752**	**(69.267)**	**-14%**
Passività correnti					
Banche e finanziamenti scadenti entro l'esercizio	38	120.668	61.541	59.127	96%
Debiti commerciali	39	154.159	146.859	7.300	5%
Debiti per imposte correnti	40	8.776	2.915	5.861	201%
Altre passività correnti	41	146.569	117.268	29.301	25%
Passività associabili ad attività non correnti IFRS 5	42	23.235	-	23.235	0%
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		**453.407**	**328.583**	**124.824**	**38%**
TOTALE PASSIVO		**1.350.019**	**1.290.049**	**59.970**	**5%**

(*) Restatement: modifica contabilizzazione componenti EE

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Giovanni Bazzoni

Rendiconto finanziario consolidato

valori in migliaia di euro

	31/12/2017	31/12/2016
Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo riportati in bilancio	(5.747)	(20.481)
Disponibilità e mezzi equivalenti inclusi tra le Attività destinate alla vendita		
Disponibilità e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	(5.747)	(20.481)
Utile/(perdita) di Gruppo e di terzi	41.105	24.244
Ammortamenti, svalutazioni	76.221	80.612
Altri Accantonamenti/disaccantonamenti	(810)	1.583
Risultato di società valutate con il metodo del patrimonio netto	(5.806)	(5.291)
Dividendi incassati da società valutate con il metodo del patrimonio netto	5.081	4.556
Variazione del trattamento di fine rapporto	(799)	(2.513)
Variazione del Capitale Circolante	41.710	23.274
Variazione di altre attività e passività di esercizio	(24.663)	(14.723)
Disponibilità generate (assorbite) dalle operazioni del periodo	132.040	111.742
Investimenti in immobilizzazioni materiali e immateriali	(102.514)	(80.401)
Contributi in conto capitale	17.223	10.802
Investimenti in immobilizzazioni finanziarie	---	---
Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di investimento	(85.291)	(69.599)
Accensione finanziamenti a m/l termine	---	---
Rimborso finanziamenti a m/l termine	(27.211)	(57.062)
Variazione netta delle altre attività/passività finanziarie	24.047	47.859
Distribuzione di dividendi	(34.205)	(18.206)
Disponibilità generate (assorbite) dalle attività di finanziamento	(37.369)	(27.409)
Disponibilità liquide da variazioni del perimetro di consolidamento	169	---
Differenze di cambio nette da conversione	---	---
Disponibilità generate (assorbite) dalle attività in dismissione	---	---
Variazione netta delle disponibilità liquide e mezzi equivalenti	9.549	14.734
Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo	3.802	(5.747)
di cui: Disponibilità e mezzi equivalenti inclusi tra le Attività destinate alla vendita		
Disponibilità e mezzi equivalenti alla fine del periodo riportati in bilancio	3.802	(5.747)

	31/12/2017	31/12/2016
Disponibilità liquide	9.843	2.709
Finanziamenti a breve (scoperti bancari)	(6.041)	(8.456)
Disponibilità e mezzi equivalenti	**3.802**	**(5.747)**

Prospetto delle variazioni di Patrimonio Netto consolidato

valori in migliaia di euro

	Capitale Sociale	Azioni Proprie	Riserve di Capitale	*Riserve di Utili	Utile (Perdita) del Gruppo	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto di Terzi	Patrimonio netto Consolidato
Al 1° gennaio 2016	**284.677**	**---**	**107.091**	**51.335**	**22.605**	**465.708**	**99**	**465.807**
Destinazione dell'utile 2015				4.399	(4.399)	---		---
Distribuzione Dividendi e Riserve					(18.206)	(18.206)		(18.206)
Fair Value azioni Hera						---		---
Variazioni nette Area Consolidamento e Altre						---		---
Utile Complessivo al 31 dicembre 2016				(131)	24.224	24.093	20	24.113
Al 31 dicembre 2016	**284.677**	**---**	**107.091**	**55.603**	**24.224**	**471.595**	**119**	**471.714**

	Capitale Sociale	Azioni Proprie	Riserve di Capitale	*Riserve di Utili	Utile (Perdita) del Gruppo	Patrimonio netto del Gruppo	Patrimonio netto di Terzi	Patrimonio netto Consolidato
Al 1° gennaio 2017	**284.677**	**---**	**107.091**	**55.603**	**24.224**	**471.595**	**119**	**471.714**
Destinazione dell'utile 2016				24.224	(24.224)	---		---
Distribuzione Dividendi e Riserve				(34.205)		(34.205)		(34.205)
Fair Value azioni Hera						---		---
Variazioni nette Area Consolidamento e Altre				(2.018)		(2.018)		(2.018)
Utile Complessivo al 31 dicembre 2017				(428)	41.064	40.636	---	40.636
Al 31 dicembre 2017	**284.677**	**---**	**107.091**	**43.176**	**41.064**	**476.008**	**119**	**476.127**

Relazione del Collegio Sindacale

Reg. Imp. 00930530324

AcegasApsAmga Spa

Socio Unico Hera Spa

Sede in VIA DEL TEATRO 5 – 34121 TRIESTE
Soggetta alla direzione e coordinamento da parte di HERA S.P.A.

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei Soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile

All'Assemblea dei Soci della Società AcegasApsAmga Spa

La presente Relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 23 marzo 2018 relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017:
- Progetto di bilancio, completo di Note esplicative;
- Relazione sulla gestione.

Il bilancio di esercizio è stato predisposto, in applicazione del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del 19 luglio 2002, nel rispetto dei principi contabili internazionali "IFRS" emessi dall'International Standard Board "IASB" e omologati dall'Unione Europea. Per "IFRS" si intendono anche gli International Accounting Standards "IAS" tuttora in vigore, nonché tutti i documenti interpretativi emessi dall'International Financial Reporting Interpretation Commitee "IFRS IC" e dal precedente Standing Interpretation Commitee "SIC".

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati.
Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il Collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:
i) la tipologia dell'attività svolta;
ii) la sua struttura organizzativa e contabile;
tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza – nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati – è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.
È stato, quindi, possibile confermare che:
- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" non sono sostanzialmente mutate;
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2017) e quello precedente (2016). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2017 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali

presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.
La presente Relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.
Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio 2016 e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante.
Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.
Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.
I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;

- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;

- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Stante la struttura dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, comma 5 c.c., sono state fornite dall'amministratore delegato con periodicità anche superiore al minimo fissato di sei mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del Collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici e informatici con i membri del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori esecutivi hanno, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad essi imposto dalla citata norma.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio sindacale può affermare che:

· le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;

· sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;

· le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

· non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;

· nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;

· non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione;
· non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;

· non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;

· il collegio sindacale ha formulato i pareri, se del caso necessari, richiesti dalla legge; le delibere successivamente o contestualmente assunte non sono risultate in contrasto con tali pareri.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio e alla sua approvazione
Il collegio sindacale ha preso atto che il bilancio di esercizio della società è redatto in ossequio ai principi contabili internazionali IAS-IFRS e per tale ragione l'organo amministrativo non ha utilizzato la cosiddetta "tassonomia XBRL".
Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito da conto economico, conto economico complessivo, situazione patrimoniale finanziaria, rendiconto finanziario, prospetto delle variazioni del patrimonio netto e note esplicative.

L'organo di amministrazione ha altresì predisposto la Relazione sulla gestione.
Tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, ai sensi dell'art. 2429, comma 1, c.c.

La revisione legale è affidata alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.a. che ha rilasciato, in data odierna, le relazioni ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, per il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017. Tale relazione non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio o richiami di informativa e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

E' stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente Relazione;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Bilancio consolidato

La società ha altresì provveduto alla predisposizione del bilancio consolidato del gruppo AcegasApsAmga ed alla relazione sulla gestione al bilancio consolidato.
Il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 del Gruppo AcegasApsAmga che viene messo a Vostra disposizione per informativa, ci è stato consegnato nei termini di legge ed è conforme alle disposizioni di legge che ne disciplinano le forme di redazione.
Il bilancio consolidato del Gruppo AcegasApsAmga è stato sottoposto a revisione legale da parte della società di revisione Deloitte & Touche S.p.a. che ha emesso in data odierna la propria relazione, allegata al bilancio medesimo. Il nostro esame sul bilancio consolidato è stato effettuato secondo quanto indicato dalle norme di Legge di riferimento, tenuto conto delle raccomandazioni emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per € 34.439.773,02; per quanto riguarda il risultato del bilancio consolidato, risulta essere positivo per € 41.104.000.

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Padova, 04.04. 2018

Il Collegio sindacale

Pompeo Boscolo (Presidente)

Sergio Santi (Sindaco effettivo)

Antonio Venturini (Sindaco effettivo)

Relazione della Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.
Via N. Tommaseo, 78/C int. 3
35131 Padova
Italia

Tel: +39 049 7927911
Fax: +39 049 7927979
www.deloitte.it

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

All'Azionista Unico della
AcegasApsAmga S.p.A.

RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo AcegasApsAmga (il Gruppo), costituito dalla situazione patrimoniale-finanziaria al 31 dicembre 2017, dal conto economico, dal conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalle note al bilancio che includono anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2017, 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.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Gruppo AcegasApsAmga S.p.A. 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 nostro giudizio.

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio consolidato

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea 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 del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, 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 consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo AcegasApsAmga S.p.A. 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 del Gruppo.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Verona
Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.
Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239 | Partita IVA: IT 03049560166
Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte.com/about.
© Deloitte & Touche S.p.A.

Deloitte.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio consolidato.

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro 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;

- abbiamo 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 del Gruppo;

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti 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 del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo 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 nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo 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.

Deloitte.

RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della AcegasApsAmga S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo AcegasApsAmga al 31 dicembre 2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo 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 consolidato del Gruppo AcegasApsAmga al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo AcegasApsAmga al 31 dicembre 2017 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, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

Gianna Adami
Socio

Padova, 4 aprile 2018