

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SULLA REVISIONE CONTABILE LIMITATA DEL BILANCIO CONSOLIDATO SEMESTRALE ABBREVIATO

Agli Azionisti della B.E.E. TEAM S.p.A.

1. Abbiamo effettuato la revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dal prospetto della situazione patrimoniale-finanziaria, dal prospetto di conto economico complessivo, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative della B.E.E. Team S.p.A. (“Società”) e controllate (Gruppo B.E.E. Team) al 30 giugno 2012. La responsabilità della redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l’informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall’Unione Europea, compete agli Amministratori della B.E.E. Team S.p.A.. E’ nostra la responsabilità della redazione della presente relazione in base alla revisione contabile limitata svolta.
2. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata è consistita principalmente nella raccolta di informazioni sulle poste del bilancio consolidato semestrale abbreviato e sull’omogeneità dei criteri di valutazione, tramite colloqui con la direzione della società, e nello svolgimento di analisi di bilancio sui dati contenuti nel predetto bilancio consolidato. La revisione contabile limitata ha escluso procedure di revisione quali sondaggi di conformità e verifiche o procedure di validità delle attività e delle passività ed ha comportato un’estensione di lavoro significativamente inferiore a quella di una revisione contabile completa svolta secondo gli statuiti principi di revisione. Di conseguenza, diversamente da quanto effettuato sul bilancio consolidato di fine esercizio, non esprimiamo un giudizio professionale di revisione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

I dati relativi al bilancio consolidato dell’esercizio precedente ed al bilancio consolidato semestrale abbreviato dell’anno precedente presentati ai fini comparativi sono stati rispettivamente esaminati e assoggettati a revisione contabile limitata da altri revisori e, pertanto, rimandiamo alle loro relazioni emesse in data 4 aprile 2012 e in data 5 agosto 2011.

3. Sulla base di quanto svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo B.E.E. Team al 30 giugno 2012 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l’informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall’Unione Europea.
4. Nel paragrafo “Informativa sulla valutazione in ordine al presupposto della continuità aziendale” delle note esplicative, viene indicato che i dati del primo semestre dell’anno 2012, pur evidenziando una riduzione del volume dei ricavi, hanno tenuto e confermato la marginalità stimata del Piano Industriale 2012 - 2014 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 15 marzo 2012. Tale risultato sarebbe stato conseguito grazie ad un efficientamento dei costi di struttura e dei costi esterni. Viene inoltre riportato che la *management* ritiene di confermare, per i successivi periodi, gli indicatori di marginalità di redditività previsti nello stesso Piano.

Con particolare riferimento alla situazione finanziaria, gli Amministratori riferiscono che, in data 17 luglio 2012, l'Assemblea Straordinaria della capogruppo ha deliberato l'aumento del capitale sociale di Euro 12,5 milioni. Attraverso questa operazione, il Gruppo intende ridurre l'ammontare complessivo dell'indebitamento allineandolo ad un rapporto con i flussi di cassa che consenta di mantenere in equilibrio la situazione finanziaria anche in prospettiva futura. In particolare, come riferito dagli Amministratori, le entrate derivanti dall'aumento di capitale andranno ad essere parte del più generale Piano 2012 - 2014 destinato a supportare la crescita e ad onorare gli impegni presi con i fornitori e con il sistema bancario.

In considerazione della attuale struttura finanziaria del Gruppo, caratterizzata prevalentemente da debiti a breve termine, l'immissione diretta di risorse finanziarie da parte dei soci nell'immediato futuro costituisce elemento determinante per consentire di onorare gli impegni presi con i fornitori e con il sistema bancario.

Al riguardo gli Amministratori precisano che, pur non essendo stato assunto nessun impegno vincolante da parte dei soci o di terzi alla partecipazione all'operazione di aumento di capitale e alla sottoscrizione delle nuove azioni, gli stessi hanno raccolto la disponibilità e la rassicurazione da parte dei principali azionisti, che detengono la maggioranza del capitale sociale, circa il buon esito dell'operazione di ricapitalizzazione del Gruppo.

In considerazione di quanto sopra esposto, gli Amministratori confidano nella positiva evoluzione nel prevedibile futuro dell'andamento della gestione patrimoniale, economica e finanziaria in un'ottica di continuità aziendale, pur in presenza di profili di incertezza causati dal perdurare della difficile situazione economica e finanziaria globale e, in generale, della aleatorietà connessa alla realizzazione di eventi futuri previsti dai piani aziendali, ivi incluso il buon esito dell'aumento di capitale deliberato.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Paolo Guglielmetti
Socio

Roma, 29 agosto 2012