

SO.GE.NU.S. S.P.A.

Sede in VIA CORNACCHIA, 12 - FRAZIONE MOIE -
60030 MAIOLATI SPONTINI (AN)
Capitale sociale Euro 1.100.000,00 i.v.**Relazione del Collegio sindacale all'Assemblea dei Soci ai sensi dell'Articolo
2429, comma 2, Codice Civile
Bilancio di esercizio chiuso al 31 Dicembre 2017****Signori Azionisti della SO.GE.NU.S. S.P.A.,**

La presente relazione è stata redatta sulla base dei documenti messi a disposizione nei termini necessari per l'esecuzione delle nostre verifiche relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 aprile 2018, anche tenendo conto del parere favorevole emerso dall'Assemblea di Coordinamento tenutasi il 28/05/18. Tali documenti sono rappresentati da:

- Progetto di bilancio rappresentato dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa;
- Relazione sulla gestione ex Articolo 2428 Codice Civile.

L'impostazione della presente relazione richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente ed è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2016.

Avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti ad una Società di Revisione legale iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, non prevedendo lo statuto che la revisione legale dei conti sia esercitata dal Collegio sindacale, l'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'Articolo 2409-bis Codice Civile e dell'Articolo 14 D.Lgs. n° 39/10, è stata svolta dalla Società di Revisione legale EY Spa, incaricata, ad esito di una procedura di gara conclusasi il 09/08/17 e conforme proposta dello scrivente Collegio Sindacale, nell'Assemblea dei Soci del 10/08/17 per il Triennio 2017 - 2019.

La relazione della Società di Revisione legale, rilasciata il 30.05.2018 ai sensi dell'Articolo 14 D.Lgs. n° 39/10, relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 e redatta secondo le nuove previsioni del SA Italia n° 700 applicabile ai bilanci di esercizio relativi ai periodi amministrativi decorrenti dal 06/08/16, non evidenzia rilievi per deviazioni dai principi contabili o dai principi di revisione statuiti, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio ma riporta unicamente un richiamo di informativa relativo alle assunzioni in base alle quali il CdA ha ritenuto appropriato il presupposto della continuità aziendale tenuto conto: (i) dell'utilizzo della discarica fino al 30 aprile 2018, (ii) del successivo proseguimento dell'attività post-gestione del sito in conformità al progetto autorizzato e (iii) della stima del "Fondo risanamento discarica" al 31 dicembre 2017, necessario a garantire l'equilibrio economico durante tale futura fase di post-gestione. Il Collegio Sindacale, nei limiti delle sue competenze, condivide pienamente tale richiamo di informativa. La Società di Revisione, nel Paragrafo finale della sua relazione intitolato "Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari", ha, altresì, svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n.720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza con il bilancio d'esercizio della SO.GE.NU.S. S.p.A. al 31/12/2017 e, in base alle nuove previsioni di legge applicabili dal bilancio 2017, anche sulla conformità alla legge della stessa relazione sulla gestione, concludendo con un complessivo giudizio positivo per entrambi gli aspetti oggetto di verifica.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c. :**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 per quanto concerne sia la tipologia dell'attività svolta che la sua struttura organizzativa e contabile, tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "qualificazione" 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 dall'oggetto sociale stabilito dallo Statuto;
- 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 e quello relativo al precedente esercizio. 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.

Le attività svolte dal Collegio sindacale, che a seguito del deliberato Assembleare del 10/08/17 ha mutato la sua composizione per la nomina di un nuovo membro effettivo (Dott. Pierluca Milletti) in sostituzione del precedente membro effettivo (Rag. Paolo Mancinelli), hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e, nel corso dell'esercizio stesso, sono state regolarmente svolte e documentate le riunioni di cui all'Art. 2404 Codice civile, come da appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/17 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle riferite Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, alle assemblee di Coordinamento previste dall'Art. 32 dello Statuto Sociale ed a tutte le adunanze dell'Organo Amministrativo, salvo alcune limitatissime assenze giustificate ai sensi di legge, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- durante le verifiche periodiche, il Collegio sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuare 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 sempre fornito esito soddisfacente.

Il Collegio sindacale 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 legale non sono mutati e, pertanto, hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio.

Abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza in varie occasioni in sede di CDA, acquisendo informazioni dal detto ODV e non sono emerse criticità rispetto al modello organizzativo adottato che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni ed anche a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli Amministratori e dal Direttore Generale sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Da tale informativa è emerso che le informazioni richieste dall'Art. 2381, comma 5, c.c., sono state fornite dal Direttore e dal CDA con periodicità anche inferiore 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 l'organo amministrativo e con il Direttore Generale; da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori ed il Direttore Generale hanno, nella sostanza e nella forma, pienamente 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.

Il Collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate effettuate principalmente con il Comune di Maglioli Sponlini che sono regolate da specifici atti amministrativi e convenzioni e, come rappresentato nell'informativa in Nota Integrativa, regolate a normali condizioni di mercato.

Nel corso dell'esercizio e fino alla data della presente relazione non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile; inoltre il Collegio non è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c., né sono state fatte denunce ai sensi dell'Articolo 2409, co. 7, Codice Civile; né, infine, sono pervenuti esposti.

Il Collegio sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Alla luce delle verifiche svolte sul progetto di bilancio e sulla relazione sulla gestione riteniamo di parteciparvi di quanto segue:

Libro Verball Assemblee del Soci

SO.GE.NU.S. S.P.A.

HATONACY BPOITZHE

AI

01141940127

2014/1806242*

SO.GE.NU.S. S.P.A.

- I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/2017 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio ed alla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura. 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, precisando che la società, non essendo qualificata come "società a controllo pubblico" in base alle previsioni di cui all'articolo 2, 1° comma, Lettera m) D.Lgs. n° 175/16 come confermato da specifico parere legale reso all'Organo Amministrativo che il Collegio Sindacale ha condiviso; non ha ritenuto di integrare con le ulteriori informazioni previste dall'articolo 6, 4° comma del citato D.Lgs. in tema di governo societario; a tale riguardo non si hanno ulteriori segnalazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell' Art. 2423, quinto comma, Codice Civile;
- 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. Anche a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'Art. 2426, comma 1, n. 5, Codice Civile, in assenza di valori iscritti ai punti B-I-1) e B-I-2) dell'attivo, non si è proceduto ad alcun controllo in quanto non applicabile in concreto;
- ai sensi dell'Art. 2426, comma 1, n. 5, Codice Civile, il Collegio sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto alla Voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale ed, inoltre, precisa che non risultando nell'attivo di bilancio alcun valore di iscrizione per costi di impianto, di ampliamento, di sviluppo e, come riferito, di avviamento non esiste nessun vincolo di distribuzione delle riserve né relativamente al risultato di esercizio;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- non sono state fornite le informazioni richieste dall'Art. 2427-bis Codice Civile relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al loro fair value in assenza di tali fattispecie;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati nello specifico paragrafo previsto dalla normativa in tema di bilancio.

In merito alla proposta formulata dall'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio ad integrale accantonamento alla Riserva Straordinaria, riportata nella nota integrativa e ribadita nella relazione sulla gestione, il Collegio sindacale non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, presente che, non sussistendo specifici obblighi di legge o di statuto per una sua destinazione vincolata ad una qualsiasi riserva o particolari situazioni gestionali che ne impongano la destinazione a riserva per autofinanziamento, l'Assemblea dei Soci, nell'ambito della sua discrezionalità all'esito della discussione che potrà emergere in sede di adunanza ed alla luce di quanto deciso in sede di adunanza dell'Assemblea di Coordinamento del 28/05/18 che ha dato parere favorevole all'integrale distribuzione dell'utile di esercizio, potrà anche non approvarla, decidendo anche per una sua diversa destinazione.

Lo stato patrimoniale, comparato con i valori del precedente esercizio, evidenzia un risultato d'esercizio positivo di € 392.202 e si riassume nei seguenti valori (in Unità di euro):

	Esercizio 2016	Esercizio 2017
Attività	29.001.953	29.490.716
Passività	23.825.511	24.822.074
- Patrimonio netto (escluso utile esercizio)	3.811.502	4.476.440
.. Utile (perdita) dell'esercizio	1.864.940	392.202

Il conto economico presenta, in sintesi, comparato con i valori del precedente esercizio, i seguenti valori:

Libro Verbal] Assemblee dei Soci

80,08,10,9. S.P.A.

INTOLANZI SPONTINI

AN 01141840427

2014/20002504

SO.GE.N.U.S. S.P.A.

	Esercizio 2016	Esercizio 2017
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	13.048.774	12.402.968
Costi della produzione (costi non finanziari)	14.977.769	12.299.539
Differenza	(1.028.995)	103.424
Proventi e oneri finanziari	3.188.906	484.914
Proventi e oneri straordinari	(2)	(-)
Risultato prima delle imposte	2.159.908	588.338
Imposte sul reddito	594.968	196.136
Utile (Perdita) dell'esercizio	1.564.940	392.202

Il Collegio Sindacale, richiamando e aggiornando quanto segnalato in occasione della relazione al progetto di bilancio chiuso al 31/12/16, a commento dell'evoluzione della situazione economica e patrimoniale del trascorso biennio 2015 - 2016, ritiene di evidenziare che la società ha continuato ad operare in un quadro di incertezza operativa, pur fermo il ridotto profilo temporale di attività operativa connessa alla gestione della discarica il cui termine risulta collocabile, come riportato in più parti della relazione sulla gestione, al 30 aprile 2019; termine sul quale, parallelamente, si fondano, come per il precedente esercizio, le aggiornate stime per la stima del "Fondo risanamento discarica". A tale riguardo si ritiene, comunque, di dover porre alla Vostra attenzione che, diversamente da quanto avvenuto nel trascorso esercizio e pur nell'ambito di una forte riduzione dei volumi di attività, pari a circa € 1.540.000 circa ed esclusivamente riconducibile ad una prudente politica di gestione volta a ridurre il volume dei conferimenti, la società è riuscita a conseguire un positivo margine operativo netto, dato dalla differenza fra Valore e Costi della Produzione, pari a circa € 103.000 (a fronte di valore negativo del trascorso esercizio di circa € 1.028.000). Tale margine operativo netto, tenuto comunque conto del contributo anch'esso positivo dato dalla gestione finanziaria di circa € 485.000, ha, poi, permesso di realizzare un positivo risultato di gestione, al lordo delle imposte di esercizio, pari ad € 588.338.

Il Collegio Sindacale ritiene, altresì, di dover segnalare che l'11/05/18, quale evento intervenuto successivamente all'approvazione del progetto di bilancio, è stato notificato appello, con richiesta di sospensiva, da parte di due Comuni soci alla sentenza del TAR Marche del 05/02/18 che era risultata, come riportato nell'informativa fornita sia nella Nota Integrativa che nella Relazione sulla Gestione, completamente favorevole in quanto confermativa del contenuto delle autorizzazioni della Provincia di Ancona. A tale riguardo il CdA, nella seduta del 25/06/18, ha conferito mandato ad un legale per costituirsi in giudizio, ritenendo, sulla base delle indicazioni ricevute dallo stesso legale, infondati i motivi di appello e quindi non si sia determinato, altresì, alcun effetto sul profilo temporale utilizzato per il definitivo riempimento della discarica tale da rendere necessaria la modifica dei criteri utilizzati per la stima "Fondo risanamento discarica" esposto nel progetto di bilancio chiuso al 31/12/2017.

Conclusioni:

Il Collegio Sindacale, considerando le risultanze dell'attività da noi svolta e richiamando le considerazioni svolte nel precedente paragrafo "Osservazioni in ordine al Bilancio d'esercizio", non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, né ha specifiche obiezioni da formulare in merito alla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione dell'utile di esercizio.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed all'unanimità dal Collegio Sindacale.

Mole di Maiolati Spontini, 31 maggio 2018

Il Collegio Sindacale:

Presidente Collegio Sindacale Franco Palego

Sindaco effettivo Giancarlo Corsi

Sindaco effettivo Floriuka Milletti