

SO.GE.NU.S. S.P.A.
 Sede legale in VIA CORNACCHIA, 12 - FRAZIONE MOIE –
 60030 MAIOLATI SPONTINI (AN)
 Capitale sociale Euro 1.100.000,00 i.v.
 Registro Imprese di Ancona: 01141940427
 Rea.AN - 111380

**Relazione del Collegio sindacale all'Assemblea dei Soci ai sensi
 dell'Articolo 2429, comma 2, Codice Civile**

Bilancio di esercizio chiuso al 31 Dicembre 2018

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 2018 approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 07 Giugno 2019. 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 2015.

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 per il triennio 2017-2019.

La relazione della Società di Revisione legale, rilasciata il 13.06.2019 ai sensi dell'Articolo 14 D.Lgs. n° 39/10, relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2018 e redatta secondo le previsioni del SA Italia n° 700, non evidenzia rilievi per deviazioni dai principi contabili o dai principi di revisione stabiliti, ovvero giudizi negativi o di 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 31 dicembre 2019, (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 2019, 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 della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della SO.GE.NU.S. S.p.A. al 31/12/2018 e, in base alle previsioni di legge applicabili dal precedente bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, anche sulla conformità alla legge della stessa relazione sulla gestione, concludendo con un complessivo giudizio positivo per entrambi gli aspetti oggetto di verifica, dichiarando, altresì, in base alle previsioni di cui all'Articolo 14, 2° comma, Lettera e) D.Lgs. n° 39/10 alla luce delle loro conoscenze e comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, di non aver nulla da rilevare circa l'eventuale identificazione di errori significativi nella stessa.

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 della piena 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'impresa, 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 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 2018 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti sulla base di tali presupposti, avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

Le attività svolte dal Collegio sindacale 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 31/12/18 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 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 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 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 ricorrenti o meno che hanno influito sui risultati del bilancio.

Abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza in alcune 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 tali informative 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 Maiolati Spontini 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'articolo 2406 Codice Civile, 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 quanto segue:

- i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31/12/18 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 di rilievo che debbano essere comunicate nella presente relazione, salvo evidenziare che, come per i precedenti esercizi, la società non ha ritenuto di optare per l'eliminazione delle voci patrimoniali ed economiche degli schemi di bilancio privi di valori per entrambi gli esercizi, come ammesso dal Principio contabile OIC n° 12, Paragrafo 17, che, qualora applicata, avrebbe favorito la lettura e la comprensione della situazione economica e patrimoniale e della sua evoluzione rappresentata nel progetto di bilancio;
- Il Collegio Sindacale, sempre in coerenza con la necessità di sintesi volta a garantire una piena ed immediata comprensione dei valori, loro natura ed intervenute variazioni rispetto al precedente esercizio, segnala, in coerenza con quanto già osservato per gli schemi di bilancio di cui al precedente alinea, che la nota integrativa, nell'esposizione di alcune tabelle ed analisi, previste dalla normativa e/o dai principi contabili di riferimento, riporta le stesse talvolta in forma ridondante rispetto alle esigenze anche di un'ampia informativa, anche a fronte di casistiche nel concreto non applicabili per assenza di valori;
- 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 dall'Articolo 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 osservazioni di rilievo, salvo rappresentare che, relativamente alla voce "Immobilizzazioni immateriali", la tabella relativa alle variazioni intervenute nell'esercizio, prevista dall'Articolo 2427, 1° comma, n° 2 Codice Civile, riporta ancora valori (Costi storici e Fondi di Ammortamento), in tutto (Costi di impianto, di ampliamento, di sviluppo e di avviamento) o in parte (Diritti di brevetto ed Opere dell'ingegno ed Altre immobilizzazioni immateriali), non più presenti nelle scritture contabili in quanto già oggetto di eliminazione fin dal precedente Bilancio 2017. A tale riguardo si evidenzia, comunque, che tale discordanza d'informativa con le evidenze contabili non aveva ed ha determinato alcun effetto sul patrimonio netto e sul risultato d'esercizio dei bilanci d'esercizio chiusi al 31/12/17 ed al 31/12/18;
- ai sensi dell'Art. 2426, comma 1, n. 5, Codice Civile, il Collegio sindacale, richiamato quanto segnalato al precedente alinea, precisa che, non risultando nell'attivo di bilancio alcun valore iscritto per costi di impianto, di ampliamento e di sviluppo, non esiste nessun vincolo alla distribuzione delle riserve né relativamente alla destinazione del 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;
- non sono state fornite le informazioni richieste dall'Articolo 2427-bis, primo comma, n° 9 Codice Civile relative agli impegni, le garanzie e le passività potenziali in quanto espressamente dichiarate come non sussistenti;

- con riferimento agli obblighi informativi di cui all'Articolo 1 co.125 Legge n° 124/17, come modificato dall'Articolo 3 D.L. n° 34/19 in corso di conversione in Legge, che impongono di esporre in nota integrativa un quadro informativo sulle somme riscosse da Pubbliche Amministrazioni, loro partecipate, da società in partecipazione pubblica e loro partecipate, qualora maggiori di € 10.000, a titolo di contributo, sovvenzione, beneficio o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale, ma comunque diverse da quelle introitate a titolo di corrispettivo, risarcimento o retribuzione, la nota integrativa fornisce la dovuta informativa, segnalando la complessiva somma di € 67.879,00, rilevata per competenza economica, quali "Contributi Caro Petrolio", spettanti in base alle previsioni di cui al DPR n° 277/00 per bonus fiscali a fronte degli incrementi dell'aliquota di accisa; tale importo, tenuto conto di quanto fruito nell'esercizio quale credito di imposta in compensazione o in quanto rimborsato, è risultato pari ad € 105.150,00.

Proposta di destinazione del risultato di esercizio :

Con riferimento alla proposta formulata dall'organo di amministrazione per la destinazione del risultato netto di esercizio, riportata in nota integrativa ai sensi dell'Articolo 2427, 1° comma, n° 22-septies Codice Civile, pari ad € 168.852,00 ad integrale accantonamento alla Riserva Straordinaria, riportata nella nota integrativa e ribadita nella relazione sulla gestione, il Collegio sindacale ritiene la proposta condivisibile alla luce dell'incertezza operativa in cui la società opera e ragionevolmente opererà anche nel prossimo futuro, 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, potrà anche non approvarla, decidendo per una sua diversa destinazione.

Lo stato patrimoniale, comparato con i valori del precedente esercizio, evidenzia un risultato d'esercizio positivo di € 168.852,00 che si riassume nei seguenti valori (in Unità di euro) :

	Esercizio 2018	Esercizio 2017
Attività	29.800.401	29.490.716
Passività	25.155.104	24.622.074
- Patrimonio netto (escluso utile esercizio)	4.476.445	4.476.440
- Utile (perdita) dell'esercizio	168.852	392.202

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

	Esercizio 2018	Esercizio 2017
Valore della produzione (ricavi non finanziari)	11.552.714	12.402.963
Costi della produzione (costi non finanziari)	11.166.827	12.299.539
Differenza	385.887	103.424
Proventi e oneri finanziari	(43.215)	484.914
Proventi e oneri straordinari	(-)	(-)
Risultato prima delle imposte	342.672	588.338
Imposte sul reddito	173.820	196.136
Utile (Perdita) dell'esercizio	168.852	392.202

Il Collegio Sindacale, richiamando ed aggiornando quanto segnalato in occasione della relazione al progetto di bilancio chiuso al 31/12/17, a commento dell'evoluzione della situazione economica e patrimoniale del trascorso Biennio 2016 - 2017, 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 è stato collocato prudentemente, come riportato in più parti della nota integrativa e della relazione sulla gestione, al 31 dicembre 2019; termine sul quale, peraltro, si fondano le aggiornate stime per la stima del "Fondo risanamento discarica". A tale riguardo si ritiene, comunque, di dover porre alla Vs. attenzione che, come già avvenuto nel trascorso esercizio e pur nell'ambito di un'ulteriore riduzione dei volumi di attività pari a circa € 850.000,00, riconducibile ad una prudente politica di gestione volta a ridurre il volume dei conferimenti, la società ha conseguito comunque un positivo margine operativo netto, dato dalla differenza fra Valore e Costi della Produzione, di circa € 385.000 in incremento rispetto al precedente esercizio e quindi in controtendenza rispetto all'andamento necessariamente negativo dei volumi di attività.

Conclusioni :

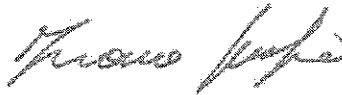
Il Collegio Sindacale, considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, richiamando le considerazioni svolte nel precedente paragrafo "*Osservazioni in ordine al Bilancio d'esercizio*" e la relazione della società di revisione rilasciata il 13 Giugno 2019 contenente un giudizio positivo senza rilievi, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso ai 31/12/18, né ha obiezioni da formulare alla proposta del Consiglio di Amministrazione per la destinazione integrale dell'utile d'esercizio alla Riserva Straordinaria.

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

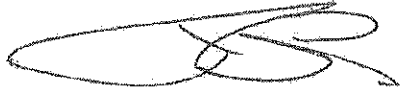
Moie di Maiolati Spontini, 24 Giugno 2019

Il Collegio Sindacale :

Presidente Collegio Sindacale Franco Palego



Sindaco effettivo Giancarlo Corsi



Sindaco effettivo Pierluca Milletti

