

**S.E.S.A. S.P.A.**

Sede in Via Comuna 5/B - 35042 Este (Pd) Capitale Sociale Euro 40.000.000,00 I.V.

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

Signori Azionisti della S.E.S.A. S.p.A.,

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, antecedentemente alla prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 19/04/2019, relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2018:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

**Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

Dalle informazioni reperite durante il corrente esercizio è stato possibile rilevare 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; la stessa è stata ulteriormente implementata mediante la produzione di biometano;
- le risorse umane costituenti la "forza lavoro" sono aumentate prevalentemente in ottemperanza all'acquisizione di nuovi appalti di servizio.

La Società ha operato nel 2018 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 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 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

**Attività svolta**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2018, in particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo, dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci, e alle adunanze dell'Organo Amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e 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 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.

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

1. il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali è stato implementato rispetto all'esercizio precedente;
2. 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.

Grazie alla presenza, quale componente dell'Organismo di Vigilanza del Presidente del Collegio Sindacale e, a seguito dell'incontro con l' O.d.V., siamo stati informati dell'attività svolta da tale organismo, degli interventi attuati per la corretta attuazione del Modello, nonché della proposta di aggiornamento parziale del Modello stesso.

Abbiamo incontrato la società di Revisione per uno scambio di informazioni con la stessa e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione, ad eccezione di quanto richiamato nella relazione stessa.

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 e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dal responsabile di funzione e dall'esame dei documenti aziendali.

Abbiamo acquisito dall'Amministratore Delegato e dal Responsabile Amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalla sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Gli Amministratori, nella loro Relazione sulla Gestione, indicano ed illustrano adeguatamente i rapporti in essere con le parti correlate o infragruppo avvenuti nel 2018, che dichiarano tutti conclusi a normali condizioni di mercato, riportando la tipologia delle stesse ed evidenziando gli effetti economici delle operazioni poste in essere nel corso dell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio:

- non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 Codice Civile;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, Codice Civile.
- la Società ha rinnovato l'incarico alla società di revisione BDO Italia Spa per il triennio 2019-2021: il Collegio ha rilasciato il parere sulla proposta del conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13, comma 1, del D. Lgs. n. 39/2010, per gli esercizi 2019, 2020 e 2021 e cioè fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio che chiuderà al 31 dicembre 2021;
- non sono pervenuti esposti.

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o dimensione nella presente relazione.

**Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**



Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2018, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 19.04.2019 e consegnato ai Sindaci in tale data, unitamente alla Relazione sulla gestione.

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 6 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di un avviamento per € 1.000.

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2018, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 7.978.801.

L'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409-*bis* e seguenti del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione legale BDO Italia Spa incaricata dall'assemblea dei Soci del 6.8.2018: compete alla società di revisione, incaricata della revisione legale dei conti, esprimere il giudizio sul bilancio ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

La Società di Revisione nella relazione al bilancio ai sensi dell'art. 14 del D.lgs n. 39/2010 rilasciata in data 27.5.2019, nel paragrafo denominato "*Richiamo di informativa*" attesta di porre "*attenzione su quanto riportato dagli amministratori nella Nota Integrativa del Bilancio al paragrafo "crediti iscritti nell'attivo circolante" in merito ai crediti vantati verso i clienti Padova Territorio Rifiuti Ecologia Srl e Consorzio Padova Sud*".

Ad eccezione del richiamo suesposto, la società di revisione attesta che il bilancio d'esercizio al 31.12.2018 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società e dei flussi di cassa.

La Società di Revisione ha 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 - la cui responsabilità compete agli Amministratori - con il bilancio d'esercizio. A loro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Società S.E.S.A. S.p.A. al 31.12.2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data a tale documento, accertandone la sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo particolari osservazioni da riferire.

Abbiamo, inoltre, verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui siamo a conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Rileviamo come la posizione creditoria inerente i rapporti con il Consorzio Padova Sud, ampiamente descritta nella Relazione sulla Gestione e richiamata altresì dal Revisore, sia stata ulteriormente svalutata; se ne raccomanda un attento monitoraggio.

Il Collegio Sindacale sulla base dei riscontri e dei controlli effettuati durante tutto il 2018 ed in questi primi mesi del 2019 rileva che non risultano elementi che possano mettere in dubbio la sussistenza del presupposto di continuità aziendale, così come attestato dagli amministratori.

### **Situazione Finanziaria**

L'azienda presenta una situazione di tensione finanziaria principalmente dovuta ai consistenti investimenti posti in essere nel corso dell'esercizio 2018, con conseguente assorbimento di liquidità immediate.

Tale circostanza ha comportato un peggioramento degli indici finanziari di breve periodo rispetto l'esercizio precedente, rilevato dagli Amministratori sia nella Relazione sulla Gestione che nella Relazione sul governo societario ex art. 6, co. 4, D.Lgs. 175/2016.

Il Collegio raccomanda agli Amministratori di porre in essere le necessarie misure per ripristinare l'equilibrio finanziario nel breve termine, sulla scorta degli indirizzi che i soci riterranno di formulare ai sensi del vigente Regolamento ex art. 6 D.Lgs. 175/2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio sindacale raccomanda altresì, al fine di monitorare i numerosi investimenti già posti in essere e da effettuarsi, la necessaria predisposizione di un adeguato piano finanziario, al fine di programmare in maniera idonea i flussi finanziari necessari alla Società nel breve e nel medio/lungo termine.

### Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Il Collegio sindacale, in considerazione di quanto sopra evidenziato e preso atto altresì delle risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della relazione legale contenute nella relazione da questo emessa ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2018, così come redatto dagli Amministratori e alla relativa proposta di destinazione dell'utile di esercizio conseguito.

Raccomanda tuttavia, stante l'elevato ammontare dei dividendi maturati, una razionale e prudente distribuzione degli stessi, tenendo conto dell'attuale situazione finanziaria della Società.

Este, 29 maggio 2019

Il Collegio Sindacale

Presidente del Collegio Sindacale  
Sindaco effettivo  
Sindaco effettivo

Massimo Ottini  
Sabrina Bellin  
Loretta Sattin

