

SOCIETA' ESTENSE SERVIZI AMBIENTALI S.P.A.

Sede in via Comuna n. 5/B - 35042 ESTE (PD)
Capitale sociale € 40.000.000,00 i.v.
Nr. Iscrizione Registro delle Imprese 02599280282
Rea di Padova n.254345

Relazione del Collegio sindacale all'assemblea degli azionisti ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile

Ai Signori Azionisti della Società Estense Servizi Ambientali S.p.a. (di seguito per brevità "Sesa").

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, anteriormente all'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento, considerata la rinuncia dei termini da parte dei Soci.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 31/03/2022, relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2021

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

La società si non si è avvalsa dell'art. 106 DL 18/20 per la convocazione dell'assemblea ordinaria entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2021 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.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti BDO Spa ci ha consegnato la propria relazione datata 26/05/2022 contenente un giudizio senza modifica.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "*Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate*" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Si rappresenta che il presente Collegio, nell'attuale composizione, è stato nominato con assemblea dei soci del 25/10/2019 con scadenza fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2021.

Il Collegio rileva che in data 25/01/2022, l'Assemblea dei soci ha nominato il nuovo organo amministrativo, anche a seguito dell'elezione del nuovo sindaco del Comune di Este, socio di maggioranza, intervenuta in data 18/10/2021.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., cod. civ..

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee degli azionisti ed alle riunioni del consiglio di amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'amministratore delegato e dal Consiglio di amministrazione, 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 dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato periodicamente ed abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo incontrato i rappresentanti della società di revisione BDO S.p.A., soggetto incaricato della revisione legale dei conti, per il reciproco e periodico scambio di informazioni e da quanto riferito dalla stessa società non sono emersi dati e/o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati 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 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 dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è fondamentalmente 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.

Non sono pervenute al Collegio sindacale denunce dai soci ai sensi dell'articolo 2408 cod. civ. o esposti.

Non sono state fatte denunce ex art. 2409, co.7 cod. civ.; non si è dovuto intervenire per omissioni degli amministratori ai sensi dell'art. 2406 cod. civ..

Il Collegio sindacale ha rilasciato in data 7.6.2021 la proposta motivata per l'attribuzione dell'incarico di revisione legale dei conti per gli esercizi 2021-2023.

Gli Amministratori, nella loro Relazione sulla Gestione, indicano ed illustrano adeguatamente i rapporti in essere con le parti correlate o infragruppo avvenuti nel 2021, 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.

Gli amministratori hanno predisposto la "Relazione sul governo societario" ex art. 6 comma 4 D.lgs. 175/2016.

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

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2021, approvato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 31/03/2022 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.

I soci, lettera del 14 aprile 2022, hanno rinunciato espressamente ai termini previsti dall'art. 2429 c.c. per il deposito della presente relazione unitaria, sollevandoci da qualsiasi contestazione.

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2021, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 11.920.674, e risulta redatto dagli amministratori, secondo il presupposto di continuità aziendale in quanto gli stessi *"ritengono che sussistano le condizioni per poter mantenere la società in equilibrio economico e finanziario anche per i prossimi esercizi"*.

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 iscritta nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia, BDO Italia Spa, incaricata dall'assemblea dei Soci del 08/06/2021.

La relazione della Società di Revisione legale ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relativa al bilancio chiuso al 31/12/2021 è stata predisposta in data 26/05/2022 e 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.

La società di revisione attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2021 *"fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione"*.

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 31/12/2021 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.

La Società, essendosi dotata nel corso del 2021 di strumenti finanziari volti al contenimento del rischio di volatilità dei tassi d'interesse, ne ha fornito adeguata informativa.

Per effetto dei positivi risultati economici, la situazione finanziaria della società è sensibilmente migliorata, come dimostrato dagli indici di bilancio contenuti nella Relazione sulla Gestione. Il Collegio raccomanda un attento monitoraggio affinché l'indice di disponibilità, seppur sensibilmente migliorato, ritorni con valori positivi superiori ad 1.

Ciò in quanto la società ha sostanzialmente avviato a pieno regime la produzione di biometano per cui aveva effettuato negli esercizi precedenti importanti investimenti.

La società ha predisposto un Piano Industriale per il periodo 2022–2024 al fine di consentire una valutazione prospettica dell'attività aziendale. Il piano industriale evidenzia come la situazione finanziaria della società vedrà nei prossimi esercizi un deciso miglioramento, imputabile agli stessi motivi indicati nel paragrafo precedente, e pertanto dall'avvio a pieno regime della produzione di biometano.

Il Collegio raccomanda in ogni caso un attento monitoraggio dei flussi finanziari, soprattutto con riferimento ad investimenti di natura straordinaria, considerato che sebbene la situazione evidenzia un sensibile miglioramento, il livello di indebitamento resta importante.

Il Collegio Sindacale sulla base dei riscontri e dei controlli effettuati durante tutto il 2021 ed in questi primi mesi del 2022, anche sulla base dell'analisi del piano industriale predisposto, non rileva risultino elementi tali da mettere in dubbio la sussistenza del presupposto di continuità aziendale, così come attestato dagli amministratori.

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 31/12/2021, così come redatto dagli Amministratori e alla relativa proposta di destinazione dell'utile di esercizio conseguito.

Este, 27.05.2022

Il Collegio sindacale

Presidente Collegio sindacale

Dr. Massimo Ottini

Sindaco effettivo

Dr.ssa Loretta Sattin

Sindaco effettivo

Dr. Luca D'Orlando