

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2017 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

All'assemblea dei soci della società "Acque Ovest Bresciano Due S.r.l."

sede legale in Rovato (BS), via XXV Aprile n. 18.

A.O.B. DUE S.r.l.	
Data	22 NOV 2018
Prot. N°	893

Oggetto: Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 07/11/2018, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017:

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

Preliminarmente, in merito ai tempi di predisposizione del bilancio ed alla relativa approvazione, si rileva quanto segue:

- in data 28/04/2017 la società ha conferito il ramo d'azienda relativo alla gestione del servizio idrico integrato (unica attività da "AOB2") nella collegata "Acque Bresciane S.r.l.";
- a seguito del conferimento la partecipazione di "AOB2" è passata dal 30% al 95,45% e pertanto "Acque Bresciane S.r.l." è passata da collegata a controllata;
- gli accordi di conferimento prevedevano che successivamente al conferimento stesso fosse effettuata una verifica della stima e conseguente aggiustamento dei valori conferiti, con ulteriore e conseguente aggiustamento delle quote di partecipazione nella controllata;
- tale verifica, per quanto riguarda il conferimento di "AOB2", ha avuto esito in data 19/12/2017, con rideterminazione della quota di partecipazione in "Acque Bresciane S.r.l." al 96,36%;
- in data 27/12/2017 anche "Garda Uno S.p.a.", altro socio di "Acque Bresciane S.r.l.", effettuava il conferimento del proprio ramo d'azienda relativo alla gestione del servizio idrico integrato;
- anche in questo caso gli accordi di conferimento prevedevano una successiva verifica della stima dei valori conferiti, con conseguente ed ulteriore aggiustamento delle quote di partecipazione dei vari soci;

- con riferimento al conferimento di "Garda Uno S.p.a.", la complessità delle attività di verifica delle stime e di predisposizione del supplemento di perizia portavano a spostare il termine di approvazione del bilancio 2017 della controllata "Acque Bresciane S.r.l." prima al maggior termine dei 180 giorni e poi, non essendosi concluse entro la data del 30/06/2018, entro un ulteriore maggior termine;
- lo spostamento dell'approvazione del bilancio della controllata portava conseguentemente al differimento dell'approvazione del bilancio della controllante "AOB2", visto che la definizione dei valori del patrimonio netto di "Acque Bresciane S.r.l." è elemento essenziale nella determinazione del valore della partecipazione e, di conseguenza, del bilancio di "AOB2";
- in data 31/10/2018 ha avuto luogo l'assemblea straordinaria dei soci di "Acque Bresciane S.r.l.", con la quale sono state definitivamente riviste ed approvate le perizie di stima ed i valori di conferimento dei rami d'azienda dei soci stessi, per effetto della quale la quota di "AOB2" è stata rideterminata al 79,10%;
- a seguito dell'assemblea straordinaria del 31/10/2018 è stato quindi possibile dare l'avvio all'iter di approvazione della controllata "Acque Bresciane S.r.l." e, di conseguenza, di "AOB2".

Tutto ciò considerato, l'impostazione della presente relazione 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.

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 e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, 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 riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

Con riferimento alla prima parte dell'esercizio e fino al 27/04/2017 (giorno precedente all'operazione di conferimento del ramo d'azienda in "Acque Bresciane S.r.l."), è stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati, fatte salve le implementazioni effettuate in ambito dei programmi software e finalizzate a mantenere tale dotazione aggiornata ed efficiente;
- 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 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2017) e quello precedente (2016), almeno fino a quando è stata svolta direttamente l'attività di gestione del servizio idrico integrato.

Successivamente al 28/04/2017 e per effetto dell'atto di conferimento del ramo d'azienda, l'assetto organizzativo si è modificato, per effetto del trasferimento di tutta la forza lavoro nella controllata "Acque Bresciane S.r.l.", conferitaria del ramo d'azienda. I controlli del Collegio Sindacale si sono pertanto svolti su tali presupposti, avendo verificato e valutato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati fino al 27/04/2017.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente su:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 5, c.c.;
- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio 2017 e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte 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

Durante le verifiche periodiche, il Collegio 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 i responsabili delle varie funzioni aziendali, sia per quanto riguarda gli aspetti amministrativi che quelli tecnici ed operativi ed i riscontri avuti hanno fornito esito positivo.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e della sua mutazione nel corso dell'esercizio, il tutto anche rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione e dalle modifiche riscontrate.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura – amministratore unico, direttore, funzionari, dipendenti e personale in *staff* - 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, anche successivamente all'operazione straordinaria di conferimento, visto che i referenti, per effetto di accordi di staff tra società del gruppo sono rimasti gli stessi;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una buona conoscenza delle problematiche aziendali.

Le informazioni necessarie all'attività di vigilanza, sono state fornite, oltre che dall'Amministratore Unico, anche dai citati responsabili delle funzioni aziendali e dal Direttore Generale (finché presente), il tutto sia in occasione delle riunioni programmate, sia tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici.

In data 20/11/2018 il Collegio Sindacale ha inoltre incontrato il Collegio Sindacale della controllata "Acque Bresciane S.r.l.". Nel corso di tale incontro si sono ripercorsi e confermati gli eventi principali del 2017 e 2018 relativi al conferimento dai rami d'azienda dei soci di "Acque Bresciane S.r.l.", già riassunti nella premessa della presente relazione. Per il resto dal confronto con il Collegio Sindacale di "Acque Bresciane S.r.l." non sono emersi rilievi o richiami che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

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 ed allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere 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 ed 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;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge, è stata però rilasciata in data 08/06/2017 la proposta motivata per il conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti ai sensi dell'art. 13 D.Lgs. 39/2010.



Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.;
- la revisione legale è affidata alla Società di Revisione "Ernst & Young S.p.A" che ha predisposto in data 22/11/2018 la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio. Il giudizio finale è quindi positivo con un richiamo d'informativa, col quale i revisori richiamano l'attenzione su quanto espresso dall'amministratore unico nel paragrafo introduttivo della relazione sulla gestione in merito alla sussistenza delle condizioni per continuare ad adottare il presupposto della continuità aziendale;
- nel corso dell'esercizio 2017 alla società di revisione, in aggiunta all'incarico principale di revisione legale dei conti, sono stati assegnati i seguenti ulteriori incarichi: asseverazione dei crediti e dei debiti nei confronti degli Enti Pubblici soci in ottemperanza al decreto n. 118/2011 e la revisione contabile limitata al bilancio intermedio al 28/04/2017, per un compenso di Euro 15.865.

In merito alla sussistenza delle condizioni per continuare ad utilizzare il presupposto della continuità aziendale ed alle prospettive future della Società conseguenti al conferimento del ramo d'azienda, il Collegio Sindacale, in accordo a quanto evidenziato dall'amministratore unico e dalla società di revisione nelle rispettive relazioni, richiama l'attenzione dei soci sulla necessità di effettuare attente valutazioni circa le possibilità di prosecuzione dell'attività con conseguente riconversione della stessa (per esempio in attività di subholding), o in alternativa della messa in liquidazione della società.

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 sono conformi a quelli utilizzati nel precedente esercizio e conformi al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e 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 e a tale riguardo non si hanno osservazioni 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, comma 5, c.c.;
- 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 ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- si è verificato, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5 c.c., che ai punti B) I - 1) e B) I - 2) dell'attivo dello stato patrimoniale non risulta iscritto alcun importo (tali voci vanno iscritte con il consenso del Collegio Sindacale);
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6, c.c. si rileva che la voce "avviamento", iscritta fino al 31/12/2016, non è più presente a seguito del conferimento del ramo d'azienda in "Acque Bresciane S.r.l.";
- 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 in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c. in quanto al 31/12/2017 non risultano iscritti a bilancio né strumenti finanziari derivati, né immobilizzazioni finanziarie diverse dalle partecipazioni in società controllate;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 3.231.737.

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'amministratore unico in nota integrativa.

Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività svolta, il Collegio Sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, così come redatto dall'organo amministrativo.

Rovato (BS), 22/11/2018

Massimiliano Marcaletti

Orietta Truffelli

Graziella Venturi

Il Collegio Sindacale
