

**SE.GEN. SPA**  
**CIVITELLA ROVETO (AQ)**  
**CAPITALE SOCIALE €uro 199.000 i.v.**  
**REGISTRO DELLE IMPRESE DI L'Aquila**  
**COD. FISC. e P.IVA n. 01364860666**

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI**  
**AL BILANCIO CHIUSO AL 31-12-2014**

Signori soci,

premesso che siamo stati da voi nominati in data 26 settembre 2014; che per quanto attiene i precedenti nove mesi facciamo riferimento alle verifiche svolte dal precedente Collegio Sindacale; che abbiamo avuto comunque modo di poter svolgere la nostra attività a norma dell'art. 2477 comma 4° c.c., essendo stata attribuita al Collegio Sindacale sia l'attività di vigilanza amministrativa sia le funzioni di revisione contabile, con la collaborazione degli uffici amministrativi e dei consulenti della società, pertanto diamo conto del nostro operato per l'esercizio chiuso il 31-12-2014.

Abbiamo osservato una rilevante contrazione dei ricavi rispetto all'esercizio precedente, come chiaramente indicato nella tabella esplicativa in Nota Integrativa, giustificato dalla concorrenza di tre cause: mancati ricavi riguardanti la saturazione della discarica di Sante Marie, la conclusione della commessa della ASM de L'Aquila nonché la riduzione tariffaria del 10% sul servizio di raccolta "porta a porta" deliberata dai soci nell'assemblea del 28 marzo 2014.

In conseguenza alla riduzione dell'attività sopra citata, abbiamo riscontrato la corrispondente riduzione dei costi per materie prime e di consumo e di merci e per servizi.

Il Collegio nota inoltre un'evidente diminuzione dei crediti verso clienti e diminuzione anche dei debiti verso fornitori.

**Giudizio del Collegio Sindacale incaricato del controllo contabile sul bilancio chiuso al 31-12-2014 – articolo 2409-ter, comma 1, lettera c, C.C.**

Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio della società chiuso al 31-12-2014, ai sensi dell'articolo 2409-ter del c.c. la cui redazione compete al Consiglio di Amministrazione, mentre è nostra responsabilità esprimere un giudizio sul bilancio stesso.

L'esame sul bilancio è stato svolto secondo le norme di comportamento degli organi di controllo statuite dai Consigli nazionali dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili e in

conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio è viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Abbiamo proceduto al controllo sulla tenuta della contabilità, al controllo dell'amministrazione e all'osservanza delle norme di legge, dello statuto e dell'atto costitutivo.

Nell'ambito della nostra attività di controllo contabile abbiamo verificato:

- durante l'esercizio, la regolarità e correttezza della tenuta della contabilità aziendale;
- la corrispondenza del bilancio di esercizio alle scritture contabili nonché la conformità dello stesso norme.

I nostri controlli sono stati finalizzati al reperimento di ogni elemento utile per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il lavoro di verifica contabile ha incluso l'esame, sulla base di verifiche campionarie, degli elementi probatori a sostegno dei saldi e delle informazioni del bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili impiegati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

A nostro giudizio, il bilancio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società SE.GEN. S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31-12-2014, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Il Bilancio di Esercizio chiuso al 31-12-2014 redatto dall'Organo amministrativo e da questi regolarmente trasmesso al Collegio sindacale nei termini previsti dall'articolo 2429 del Codice civile, avvalendosi della facoltà prevista dal comma 4 dell'art. 2435-bis del c.c. non ha prodotto la relazione sulla gestione provvedendo ad indicare nella nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2428 c.c.

Trovandosi nelle condizioni richieste dalla normativa vigente, è stata utilizzata la forma abbreviata in conformità a quanto previsto dall'art. 2435-bis.

La nota integrativa, anch'essa redatta in forma abbreviata prevista dal comma 3 dell'art. 2435-bis c.c., presenta informazioni utili sulla gestione e pone in evidenza un risultato positivo di esercizio di Euro 2.798, che si può riassumere nei seguenti dati aggregati di sintesi:

#### **SITUAZIONE PATRIMONIALE:**

##### **ATTIVITA'**

<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	<b>Euro</b>	<b>-</b>
<b>B) Immobilizzazioni</b>	<b>Euro</b>	<b>914.324</b>

C) Attivo circolante	Euro	2.597.591
D) Ratei e risconti	Euro	53.855
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>Euro</b>	<b>3.565.770</b>

**PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO**

**A) PATRIMONIO NETTO**

- Capitale Sociale	Euro	199.000
- Riserva sovrapprezzo azioni	Euro	9.900
- Riserva legale	Euro	5.234
- Altre Riserve	Euro	173
- Perdita portata "a nuovo"	Euro	- 9.157
- Risultato di esercizio	Euro	2.798
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>	<b>Euro</b>	<b>207.948</b>

**PASSIVITA'**

B) Fondi per rischi e oneri	Euro	13.680
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	Euro	504.490
D) Debiti	Euro	2.839.059
E) Ratei e risconti	Euro	593
<b>TOTALE A PAREGGIO</b>	<b>Euro</b>	<b>3.565.770</b>

**CONTO ECONOMICO:**

A) VALORE DELLA PRODUZIONE	Euro	4.292.015
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	Euro	4.172.119
Differenza A) - B)	Euro	119.896
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI	Euro	-39.334
D) RETT. DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	Euro	-2.000
E) PROVENTI/ONERI STRAORDINARI	Euro	-
Risultato prima delle imposte	Euro	78.562
IMPOSTE SUL REDDITO	Euro	75.764
Risultato dell'esercizio	Euro	2.798

Gli importi con cui sono state esposte le singole voci di bilancio sono state confrontate con quelle iscritte nel bilancio relativo all'esercizio precedente.

In merito ai criteri di valutazione del patrimonio sociale seguiti dagli Amministratori osserviamo quanto segue.

- a) Le immobilizzazioni sono iscritte all'attivo sulla base del costo di acquisto e relativi oneri accessori di diretta imputazione. Sono state, con il consenso di questo Collegio, sistematicamente ammortizzate in relazione alla loro utilità residua. L'aliquota applicata è effettivamente giustificata in rapporto all'utilizzo delle stesse, nel rispetto di quanto previsto dall'OIC 16.

Le immobilizzazioni immateriali al netto degli ammortamenti hanno avuto un decremento di € 48.013. Le immobilizzazioni materiali risultano iscritte per l'importo di € 5.663.094, i relativi fondi per l'importo di € 4.919.141 con decremento netto rispetto all'esercizio precedente di € 230.435, effetto delle quote di ammortamento.

- b) Le immobilizzazioni finanziarie sono rappresentate da partecipazioni minoritarie nelle società ACIAM Spa e GAL Srl. La società, non essendo quotata in borsa, pur partecipando al capitale di altre imprese non è tenuta alla tenuta alla redazione del bilancio consolidato di gruppo in quanto non esercita funzioni "di controllo" ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2359, comma 1, n.1 e non possiede partecipazioni in società collegate, articolo 2359, comma 1, n.2.

- c) I crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo; l'adeguamento del valore nominale al presunto valore di realizzo è stato ottenuto mediante accantonamento a fondo svalutazione a copertura del rischio generico relativo ai crediti. Circa il valore dei crediti, essendo passato da 3.364.450 del precedente esercizio a 2.597.161 nel 2014, risulta molto elevato e si tratta essenzialmente di crediti commerciali (v/clienti) esigibili nel breve termine per le normali attività della Segen Spa.

- d) Il Patrimonio Netto risulta invariato quanto al Capitale sociale € 199.000; la riserva legale è salita ad € 5.234 per effetto dell'accantonamento di legge; la riserva per sovrapprezzo azioni resta invariata a € 9.900; le perdite portate a nuovo sono ridotte a € 9.157 perché parzialmente coperte con gli utili dell'anno precedente; il risultato del 2014 è di € 2.798; il saldo finale del patrimonio netto è di € 207.948.

- e) Il debito per trattamento di fine rapporto (TFR) è stato determinato in misura corrispondente a quella prevista dalle disposizioni legislative (articolo 2120 del Codice Civile) e contrattuali che regolano il rapporto di lavoro dei dipendenti. Nella determinazione delle competenze annue maturate dai dipendenti, il Collegio Sindacale rileva che sono state tenute in considerazione i ratei maturati e non liquidati delle

retribuzioni aggiuntive ed accessorie nonché i corrispondenti oneri assistenziali e previdenziali. Il valore del fondo TFR è passato da € 431.688 del 2013 a € 504.490 nel 2014, rilevando un incremento di € 72.802 pari quasi alla totalità della quota dell'anno.

- f) Circa i debiti del valore totale di € 2.839.059, si rileva un decremento rispetto alla chiusura dell'esercizio precedente (€ 3.989.117); essi sono rappresentati per lo più da debiti a breve termine (debiti v/fornitori per € 1.379.911) e da debiti di finanziamento v/banche (€ 766.808); i debiti risultano essere esigibili per la totalità entro il breve periodo. I debiti sono diminuiti rispetto all'anno precedente ma, grazie alla corrispondente riduzione dei crediti, il rapporto crediti/debiti resta sostanzialmente invariato, passando da 1,18 del 2013 al 1,15 nel 2014.

Da rilevare ancora € 564.999 di debiti tributari e € 70.878 di debiti v/istituti di previdenza e assistenza.

- g) I ratei e i risconti sono stati calcolati in base al principio della competenza economico-temporale: se ne ha chiara evidenza dai prospetti riepilogativi predisposti dall'organo amministrativo e verificati dal Collegio.

La nota integrativa contiene quanto prescritto dall'articolo 2427 del Codice Civile e dalle altre disposizioni di Legge.

Il Collegio prende atto che sono stati svolti gli adempimenti previsti dal D.Lgs 196/2003 e successiva integrazione ex D.L. 112/2008 in materia di protezione dei dati personali nei tempi e modi previsti.

Infine, il Collegio ritiene utile offrire all'Assemblea dei Soci, qualche dato significativo derivante dall'analisi del bilancio, utile a comprendere l'andamento della gestione ed il suo trend, grazie al raffronto con l'esercizio precedente.

- Incidenza degli oneri finanziari sul fatturato: nel 2014 è scesa al 1,69% contro il 1,82% dell'anno precedente.
- Incidenza del costo del personale sul fatturato è salito al 31% contro il 24,3% dell'anno precedente; tale condizione è giustificata dalla contrazione del fatturato per i motivi prima esaminati, a fronte di un organico sostanzialmente poco mutato rispetto all'anno precedente. Infatti, dalla nota integrativa si evince che l'organico stabile della SEGEN è pari a 40 unità.
- Imposte per totali € 75.764 hanno inciso sul fatturato per l'1,76% contro l'1,39% dell'anno precedente.
- Il margine operativo (valore della produzione al netto dei costi della produzione) è passato da € 117.426 del 2013 a € 119.896 nel 2014, con un'incidenza sul fatturato che è passata da 2,19 a 2,80 (ROS: Return on Sales).




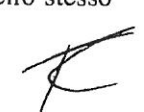

**Relazione del Collegio Sindacale sull'attività di vigilanza resa nel corso del 2014 – articolo 2429, comma 2 C.C.**

La nostra attività relativa all'esercizio chiuso al 31-12-2014 è stata ispirata alle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sul principio di corretta amministrazione.
- Abbiamo partecipato alle assemblee ordinarie dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e sulla base di ciò 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 interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Con l'ottenimento delle informazioni dagli amministratori e dai responsabili delle rispettive funzioni aziendali e con l'esame della documentazione trasmessaci, abbiamo vigilato dell'adeguatezza:
  - a) dell'assetto organizzativo della società,
  - b) del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.
- Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni di legge e statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione.
- Gli amministratori nella redazione del bilancio non hanno derogato alle norme della legge di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.
- Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o menzione nella presente relazione.

Considerate anche le risultanze del controllo del quale il Collegio è stato incaricato ex Decreto Legislativo 6/2003, proponiamo all'Assemblea dei soci di approvare il bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 così come redatto dagli amministratori e suggerimenti dello stesso Collegio Sindacale.


  


Civitella Roveto, 10 aprile 2014

Il Collegio sindacale

Rag. FABIO COGLITORE

PRESIDENTE



Dott.ssa DANIELA GALLESE

SINDACO EFFETTIVO



Rag. BRUNO LUSI

SINDACO EFFETTIVO

