

COSMO S.P.A.
Sede legale: va Achille Grandi n.45 c, Casale Monferrato (AL)
Capitale sociale: € 7.000.000 i.v.
Partita iva e Registro Imprese Alessandria n.01628780064
Codice fiscale n.82005660061

**Relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018
ai sensi dell'art. 2429 Codice Civile**

Ai Signori Azionisti della società COSMO S.P.A.

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

Il bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2018, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, unitamente alla relazione sulla gestione è stato comunicato dal Consiglio di Amministrazione della Vostra Società che lo ha predisposto.

La Società, a norma di Statuto, ha conferito l'incarico della Revisione Legale dei conti alla Società BDO Italia S.p.a., Società di revisione, iscritta nell'apposito Registro ai sensi dell'articolo 2409-bis del Codice Civile e ai sensi del D.Lgs.n.39 del 2010.

Sottoponiamo quindi alla Vostra attenzione il presente documento che ha natura di Relazione all'assemblea degli azionisti di cui all'art. 2429 , c. 2 del vigente Codice Civile, in ottemperanza a quanto richiestoci dalla normativa vigente.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 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.

Le attività svolte dal Collegio Sindacale hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio 2018 e nel corso dello stesso sono state regolarmente svolte e documentate, con appositi verbali debitamente sottoscritti, le riunioni di cui all'art.2404 del Codice Civile.

1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e segg. Codice Civile

Abbiamo vigilato sull'osservanza delle legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. In relazione al rispetto dei principi di corretta amministrazione si evidenzia che risulta iscritta tra i costi di esercizio 2018 la somma di €109.000 circa , erogata a favore del socio Comune di Casale Monferrato, per € 72.000 circa nel corso del 2018 e per il residuo nel 2019, a titolo di "contributo ambientale di natura risarcitoria", concesso su base volontaria a fronte dell'impatto e del disagio correlato alla presenza sul territorio comunale della discarica e dell'impianto di trattamento rifiuti. Detto contributo è stato concesso dalla società su base volontaria in continuità con il contributo istituito dalla Legge Regionale 24 ottobre 2002 n.24 art. 16, norma che prevedeva quale obbligato all'erogazione il soggetto gestore degli impianti , ora abrogata dalla Legge Regionale n.1 del 10.01.2018 art.37 con decorrenza 31.03.2018. La Legge n. 205 del 27 dicembre 2017 ha modificato l'art. 3 della legge n. 549/95 prevedendo che una quota parte dei tributi speciali per il deposito in discarica incamerati dalle Regioni venga destinata ai Comuni ove sono ubicati le discariche o gli impianti di incenerimento e ai comuni limitrofi "effettivamente interessati dal disagio provocato dalla presenza della discarica o dell'impianto, per la realizzazione di interventi volti al miglioramento ambientale del territorio interessato e alla tutela igienico-sanitaria dei residenti, allo sviluppo di sistemi di controllo e di monitoraggio ambientale e alla gestione integrata dei rifiuti urbani".

L'erogazione da parte della società del contributo per l'esercizio 2018 in continuità con la abrogata normativa di cui sopra è stata oggetto di specifica delibera dell'assemblea dei soci del 21.12.2018 (a ratifica quindi per le somme erogate in data anteriore). La stessa assemblea ha altresì deliberato la concessione del contributo al Comune di Casale sede di impianto e ai comuni contermini per l'anno 2019 (€ 227.000 circa iscritti a budget 2019), prevedendo, per questa seconda annualità, l'impegno dei suddetti beneficiari alla restituzione nel caso di erogazione del medesimo contributo da parte della Regione.

Il Collegio sindacale, rilevato che:

- il contributo in oggetto non trova più fondamento in disposizioni normative vigenti;
- l'art. 3 della legge n. 549/95, come modificato dalla Legge n. 205 del 27 dicembre 2017, infatti, a far tempo dal 01.01.2018 (data di entrata in vigore della citata legge) individua la Regione quale soggetto obbligato all'erogazione del contributo a fronte del disagio

provocato dalla discarica e non il gestore dell'impianto di smaltimento, come era invece previsto dalla abrogata normativa;

- non è stata prevista la restituzione del "contributo volontario" per l'anno 2018 in caso di futura erogazione da parte della Regione, mentre risulta prevista per il contributo del 2019; quanto a quest'ultimo, detto impegno non risulta corrispettivamente assunto dai comuni percipienti necessitando, a tal fine, di un loro impegno formale alla restituzione, al momento mancante, al fine di garantirne la completezza negoziale, e così l'effettività dell'obbligo restitutorio,

ritiene non conforme all'applicazione di principi di corretta amministrazione la decisione dell'organo amministrativo di riconoscere il contributo (i) per l'anno 2018 a decorrere dalla data del 31.03.2018 come previsto dall'art. 37 della Legge Regionale n.1 del 10.01.2018 (€ 109.000 circa) al socio Comune di Casale e (ii) per il 2019 (€ 227.000 circa come indicato complessivamente a budget) al medesimo Comune e ai comuni limitrofi, non essendo più la società il soggetto obbligato per legge. Il Collegio sindacale ha pertanto richiesto al Consiglio di Amministrazione l'adozione di azioni correttive finalizzate al recupero delle somme sia per il 2018 che per il 2019.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione allo svolgimento delle quali non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, e per le quali possiamo ragionevolmente affermare, sulla base delle informazioni disponibili, che le operazioni e azioni deliberate sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dagli amministratori, 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, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'esistenza di una struttura organizzativa adeguata in relazione alle dimensioni, alla struttura dell'impresa e agli obiettivi perseguiti, nonché idonea a consentire il rispetto della normativa, compresa quella specifica di settore, applicabile alla Società. La Direzione ha avviato nel corso del 2018 un processo di revisione del sistema organizzativo, approvato dall'organo amministrativo nei primi mesi del

corrente anno, caratterizzato da una migliore individuazione dell'attribuzione delle responsabilità e dall'assegnazione di poteri autorizzativi e di firma coerenti con le responsabilità medesime.

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.

Il Collegio sindacale rileva come il sistema amministrativo - contabile e il sistema di controllo interno necessitano di un miglioramento come riferito agli amministratori con riferimento alle seguenti procedure:

- adozione di report consuntivi e di analisi degli scostamenti di budget con cadenza trimestrale come previsto dalle norme statutarie con implementazione del profilo patrimoniale e finanziario, in quanto ritenuti strumenti affidabili e imprescindibili del controllo di gestione. In particolare, in considerazione del piano degli investimenti per il periodo 2019/2021 approvato dall'assemblea dei soci nel corso dell'esercizio 2018, si raccomanda il monitoraggio della liquidità aziendale sia a consuntivo che a livello previsionale tenendo conto della necessità di preservare adeguate coperture finanziarie agli oneri futuri connessi alla gestione della discarica (*post mortem* e sistemazione finale ambientale), in quanto impegni significativi e imprescindibili rispetto a qualsiasi decisione in ordine al futuro sviluppo dell'attività della Società.

Si evidenzia come peraltro i punti di debolezza delle procedure sopra indicate rilevate dal Collegio Sindacale nel corso delle verifiche periodiche siano stati oggetto di considerazione da parte della direzione aziendale e ne sia in corso la correzione anche attraverso l'implementazione del sistema organizzativo aziendale, come più sopra evidenziato.

Si dà atto che il Collegio sindacale ha acquisito le informazioni necessarie all'esercizio delle proprie funzioni anche attraverso lo scambio di informazioni con:

- l'Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 il quale ha riferito in ordine alla adeguatezza del Modello a prevenire i reati inclusi, all'effettività e al mantenimento dei requisiti di funzionalità del Modello, oltre che all'assenza di segnalazioni di comportamenti difformi;
- la società di revisione la quale ha riferito in ordine alla regolare tenuta della contabilità e delle scritture contabili nonché all'esistenza di procedure idonee ad assicurare l'osservanza degli adempimenti fiscali e previdenziali, oltre che all'attività svolta al fine del giudizio sul bilancio con riferimento alle principali voci di bilancio.

Non sono pervenute denunce dagli azionisti ex art. 2408 Codice Civile.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2018, in merito al quale riferiamo quanto segue.

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

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, Codice Civile.

Ai sensi dell'art. 2426, n. 5 Codice Civile il Collegio Sindacale ha preso atto che:

- all'attivo dello stato patrimoniale risultano iscritti in precedenti esercizi costi di impianto e di ampliamento per un importo al lordo degli ammortamenti di € 2.460,00 relativamente ai quali è stato espresso parere favorevole alla relativa iscrizione;
- all'attivo dello stato patrimoniale non risultano iscritti costi di sviluppo.

Ai sensi dell'art. 2426, comma 1 n. 6, Codice Civile il Collegio Sindacale ha preso atto che alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale non è iscritto alcun valore di avviamento.

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

Come già segnalato, la Revisione Legale è affidata alla società di revisione BDO Italia S.p.a. che in data 19.04.2019 ha predisposto, 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 o richiami di informativa e che pertanto conclude con un

giudizio positivo sul bilancio al 31.12.2018 e per quanto attiene la Relazione sulla gestione, con un giudizio di coerenza della stessa al bilancio e di conformità alle norme di legge.

3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale, risultanze contenute nell'apposita Relazione accompagnatoria del bilancio medesimo, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio Sindacale concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio espressa dagli amministratori in nota integrativa.

Casale Monferrato, 19 aprile 2019

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott.ssa Chiara Berruti - Presidente



Avv.to Gianpiero Balestriero - Sindaco Effettivo



Dott.ssa Carla Rondano - Sindaco Effettivo

