

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
AI SENSI DELL'ART. 2429 COMMA SECONDO, C.C.**

Premessa

Signori Azionisti,

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi comunicato al Collegio Sindacale (unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio ed alla relazione sulla gestione) in data 29 marzo 2017, evidenzia un Utile netto dell'esercizio di euro 1.105.503,10, e si riassume nei seguenti valori.

STATO PATRIMONIALE	ESERCIZIO CORRENTE	ESERCIZIO PRECEDENTE
Attivo	17.642.931	15.487.124
Passivo	11.774.386	10.720.582
Capitale e riserve	4.763.042	4.034.478
Risultato dell'esercizio	1.105.503	732.064
CONTO ECONOMICO	ESERCIZIO CORRENTE	ESERCIZIO PRECEDENTE
Risultato gestione ordinaria	1.561.884	1.174.492
Risultato gestione finanziaria	(25.880)	(22.205)
Imposte sul reddito	(430.501)	(420.223)
Risultato dell'esercizio	1.105.503	732.064

Le risultanze complessive dell'esercizio 2016 risultano dalla sommatoria di due distinte fasi della gestione aziendale: una prima fase, conclusasi in data 31.8.2016, nella quale la società ha operato sotto la forma di società per azioni ed una seconda fase, iniziata in data 1.9.2016, nella quale ha avuto effetto la trasformazione in società consortile.

Il Consiglio di Amministrazione ha dato opportuna evidenza nella propria relazione dei risultati parziali della gestione nei due distinti periodi nei quali si è diviso l'esercizio 2016.

Sintesi e risultati dell'attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale ha svolto esclusivamente le funzioni di cui all'art. 2429, comma secondo del codice civile, dal momento che le funzioni di revisione legale hanno fatto capo alla "Ria Grant Thornton S.p.A."

L'attività di vigilanza prevista dalla legge è stata svolta secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale, dati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Il Collegio Sindacale ha partecipato alle assemblee degli azionisti ed alle adunanze del Consiglio di amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente ritenere 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.

Periodicamente, il Collegio Sindacale ha inoltre ottenuto dagli amministratori informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e si può ragionevolmente affermare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

L'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2016 dal Collegio Sindacale non ha rilevato omissioni e/o fatti censurabili e/o irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la segnalazione all'assemblea o menzione nella presente relazione.

Il Collegio Sindacale ha incontrato, al termine delle operazioni di revisione del bilancio di esercizio, i rappresentanti del soggetto incaricato della revisione legale dai quali non ha ricevuto dati o informazioni negative rilevanti o comunque tali da dover essere evidenziate nella presente relazione.

La società di revisione ha informato il Collegio Sindacale del fatto che la relazione al bilancio al 31/12/2016 che la medesima società provvederà a depositare presso la sede sociale non evidenzierà alcun rilievo.

Adeguatezza della struttura organizzativa

Per quanto di competenza, il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società riscontrando una organizzazione sostanzialmente adeguata alla sua natura di società "in house providing", tramite raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa ai fini del reciproco scambio di dati ed informazioni rilevanti.

Sistema di controllo interno e sistema amministrativo

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e 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 rispettive funzioni, l'esame dei documenti aziendali e l'analisi dei risultati del lavoro svolto nell'attività di revisione contabile e a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.

Operazioni Atipiche

Il Collegio Sindacale non ha rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali svolte con società del gruppo partecipato dalla Regione Emilia-Romagna o parti correlate.

Denunce al Collegio

Non sono pervenuti esposti o denunce ex art. 2408 c.c.

Rilascio di pareri

In data 22 dicembre 2016 è stato rilasciato un parere, ai sensi dell'art. 2437-ter secondo comma codice civile, relativamente al valore attribuito agli amministratori alle quote di partecipazione di due soci, il Comune di Bologna e la Città metropolitana di Bologna, che hanno esercitato il diritto di recesso.

Attività in qualità di organismo di Vigilanza

Con propria deliberazione il Consiglio di Amministrazione ha attribuito al Collegio Sindacale anche le funzioni di Organismo di vigilanza; tale compito è stato svolto con regolarità nel corso del 2016 ed è stata presentata apposita relazione al termine dell'attività svolta.

Continuità aziendale

Per quanto concerne l'arco temporale di breve periodo (la prevalente dottrina indica il periodo di 12 mesi come adeguato per l'analisi in questione) non sembrano sussistere elementi di incertezza in merito ai presupposti per la continuità dell'impresa, anche alla luce del Piano triennale approvato dall'assemblea dei soci in data 15 Marzo 2016. E' del resto del tutto evidente come la modifica intervenuta nella forma societaria, con acquisizione di natura consortile, abbia sensibilmente ridotto il rischio d'impresa.

Proposte in ordine al bilancio, alla sua approvazione e alle materie di competenza del collegio sindacale

Il Collegio Sindacale ha esaminato il bilancio chiuso al 31.12.2016 in merito al quale riferisce quanto segue:

- 1) Il Collegio, non essendo di propria competenza il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, ha vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non sussistono osservazioni particolari da riferire.
- 2) E' stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e da tale verifica non emergono osservazioni da riferire.
- 3) Per quanto è a conoscenza del Collegio, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.
- 4) Ai sensi dell'art. 2426 c.c., punto 5, il Collegio precisa che nel corso dell'esercizio 2016 non sono state effettuate iscrizioni di costi di impianto, ampliamento, ricerca e pubblicità.
- 5) Il Collegio ha verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui ha avuto conoscenza, a seguito dell'espletamento dei compiti connessi alla carica, non rilevando osservazioni al riguardo.
- 6) Il Collegio ha preso atto delle risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione legale, risultanze contenute nell'apposita relazione accompagnatoria al bilancio medesimo.
- 7) Il Bilancio di esercizio è stato redatto tenendo conto delle novità introdotte in tale materia dal decreto legislativo 139/15, che recepisce la direttiva Ue 34/13, e del lavoro di riscrittura dei principi contabili da parte dell'Organismo italiano di contabilità (Oic).

Il Collegio Sindacale ha proceduto, nel corso dell'esercizio, ad effettuare analisi sui risultati parziali ottenuti dalla società e sull'evoluzione della gestione, sotto il profilo economico e finanziario.

Situazione finanziaria

Dal punto di vista finanziario si è invertita un trend positivo che ha visto, negli ultimi anni, un progressivo miglioramento della posizione finanziaria netta, a causa dell'allungamento dei tempi medi di pagamento da parte dei clienti, come dimostra

l'incremento estremamente significativo di tale voce di credito in chiusura di esercizio rispetto all'anno precedente.

Risultato economico

Sotto il profilo economico il risultato della gestione ante trasformazione conferma la tendenza positiva già manifestatasi nel passato esercizio. Ovviamente il risultato della gestione consortile risente dei meccanismi di conguaglio connaturati alla nuova forma societaria.

Conclusioni

Il Collegio sindacale condivide le valutazioni fornite in merito ai risultati di esercizio ed invita l'Assemblea ad approvare il bilancio nella versione proposta dagli Amministratori.

Bologna, 3 Aprile 2017

I Sindaci

Rag. Paola Bacchilega



Dott. Paolo Orsatti



Dott. Francesco Minghelli

