

Relazione del collegio sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/17 di Lazio Ambiente S.p.a. Unipersonale

LAZIO AMBIENTE S.p.A. Unipersonale

Sede legale in Roma Via Rosa Raimondi Garibaldi 7

Capitale sociale Euro 14.798.035 i.v.

Registro Imprese di Roma n. 11697651005 - Codice fiscale 11697651005

R.E.A. di Roma n. 1322440 - Partita IVA 11697651005

Relazione unitaria del Collegio Sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017

All'Assemblea dei Soci della Lazio Ambiente S.P.A. Unipersonale

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella Parte prima la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella Parte seconda la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

Parte prima

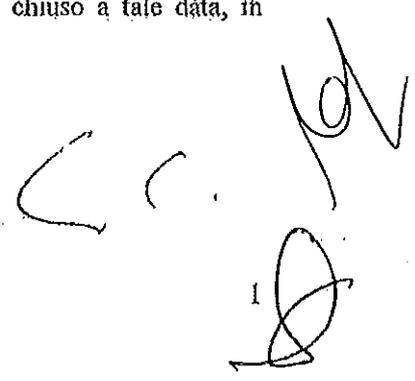
Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio di esercizio.

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione legale dei conti del bilancio d'esercizio della società Lazio Ambiente S.P.A. Unipersonale costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2017, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data, dalla nota integrativa, dal rendiconto finanziario e dalla relazione sulla gestione.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale della società Lazio Ambiente S.P.A. Unipersonale (da ora anche solo Società) al 31 dicembre 2017 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

Relazione del collegio sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/17 di Lazio Ambiente S.p.a. Unipersonale

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione.

Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

L'amministratore della Lazio Ambiente S.P.A. Unipersonale è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

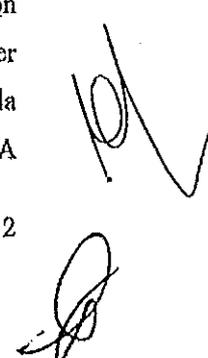
L'amministratore della Lazio Ambiente S.P.A. Unipersonale è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'amministratore utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA

CC. 2



Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'amministratore, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale ma siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella presente relazione, come evidenziato dall'amministratore nella relazione sulla gestione e anche in base agli elementi probativi acquisiti, sull'esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento.

Nella relazione sulla gestione l'amministratore evidenzia che :

- il piano di risanamento dallo stesso progettato e definitivamente recepito dall'Azionista unico solo ad ottobre 2016, non ha ancora manifestato i suoi

effetti sul conto economico della Società, che di fatto, ha operato per tutto il 2017 con un solo *asset* attivo (servizi);

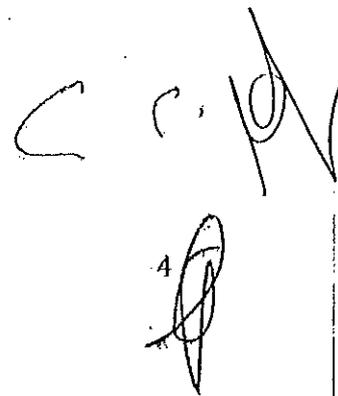
- conseguentemente la perdita del 2017 e la grave crisi di liquidità sarebbe spiegata dal fatto che, durante tutto l'esercizio, la Società ha potuto conseguire solo i ricavi del ramo servizi, continuando a sostenere rilevanti costi (soprattutto relativi al personale dipendente) per gli *assets* discarica e termovalorizzatori (da ora anche solo tmv).

Anche se la Società potrà beneficiare nel corso dell'esercizio corrente:

- dell'intervento della Giunta della Regione Lazio che, con DGR nr. 604 del 26/09/2017, ha deliberato di supportare la società Lazio Ambiente spa nel recupero dei crediti vantati nei confronti dei Comuni del Lazio per i servizi resi, al fine di garantire la salvaguardia ed il mantenimento degli equilibri economici e finanziari della società, nonché di evitare l'incorrere della suddetta società in una procedura concorsuale e compromettere l'operazione di cessione in attuazione del DP Regione Lazio T00060/2015 dando indirizzo alla direzione regionale competente in materia di bilanciare di attivare le iniziative necessarie per avvalersi dell'istituto della compensazione di cui all'art. 6, co. 2-bis L.R. 8/2010;
- del migliorato andamento degli incassi mensili, frutto dell'importante attività di sensibilizzazione svolta dagli uffici regionali, sempre a supporto delle iniziative della Società, per il recupero dei rilevanti crediti vantati dalla stessa nei confronti dei clienti (Comuni del Lazio),

la proiezione della situazione finanziaria della Società fino alla fine del corrente esercizio (2018) evidenzia, così come sottolineato dall'AU nella relazione sulla gestione, che l'equilibrio potrà essere garantito solo qualora:

- per la gestione della discarica di Colle Fagiolara, non si perfezionasse l'anticipazione dell'attuale scadenza (31/12/2019), del contratto con il Comune di Colleferro, diversamente da quanto ad oggi previsto dalla già citata DGR 331/2017;
- i Comuni clienti rispettino gli accordi, siglati con la Società, di rientro dei propri crediti o, in alternativa, la Società possa avvalersi del fattivo supporto finanziario di cui alla DGR 604/2017.



Relazione del collegio sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/17 di Lazio Ambiente S.p.a. Unipersonale



FABBISOGNO FINANZIARIO

PREVISIONE DA GIUGNO A DICEMBRE 2018

DATA	DESCRIZIONE	TOTALE
	SALDO BANCA	9.000,00
		-
	PIANI DI RIENTRO/ACCORDI	-
	VALMONTONE	40.000,00
	TREVI NEL LAZIO	175.000,00
	SEGNI	318.000,00
	EPS	350.000,00
	COLARI	69.000,00
	FATTURATO MENSILE COMUNI ATTUALMENTE SERVITI	5.509.000,00
	RIPRESA ATTIVITA' DISCARICA	3.943.564,00
	TOTALE ENTRATE	10.413.564,00

DATA	DESCRIZIONE	TOTALE
	STIPENDI	
	STIPENDI	5.980.357,14
	COMPETENZE ARRETRATE STIPENDI (Prevambiente, Pegaso, ecc)	1.508.000,00
		-
	FORNITORI	-
	MANUTENZIONE AUTOMEZZI (Maglocchetti, Marini, Tlecon)	85.000,00
	NOLEGGIO AUTOMEZZI (VRENT, OMNITECH)	565.000,00
	MULISTI-AFRITTI	40.000,00
	CARBURANTE (ENI-NATALIZIA)	170.000,00
	UTENZE (ENEL)	68.000,00
	VARIE	165.000,00
	COSTI DISCARICA	592.000,00
	PIANI DI RIENTRO	3.324.255,95
		-
		-
		-
	ASSICURAZIONI LIBRO MATRICOLA (30/06)	110.000,00
		-
		-
		-
	TOTALE PER SOCIETA'	12.607.613,10
	TOTALE FABBISOGNO	2.194.049,10

Handwritten signature

Handwritten signature

Handwritten initials

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

L'amministratore della Lazio Ambiente S.P.A. Unipersonale è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Lazio Ambiente S.P.A. Unipersonale al 31/12/2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Lazio Ambiente S.P.A. Unipersonale al 31/12/2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Lazio Ambiente S.P.A. Unipersonale al 31/12/2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, il collegio sottolinea – come peraltro premesso dallo stesso redattore della relazione - che nella parte dedicata all'evoluzione prevedibile della gestione lo scenario individuato dall'amministratore richiederebbe preliminarmente una revisione delle linee strategiche da parte del Socio Unico che, con DGR n. 331 in data 13 giugno 2017, ha

- preso atto della volontà di alcuni Comuni, attualmente serviti dalla società Lazio Ambiente S.p.a. Unipersonale, di creare un'apposita Società di scopo che andrà costituita dagli stessi;
- stabilito che l'Organo amministrativo di Lazio Ambiente, deve anticipare l'attuale scadenza relativa all'esercizio della discarica, dal 31/12/2019 al 31/12/2017;
- fissato i tempi di cessione della partecipazione azionaria, riferita alla Scrivente, da perfezionarsi, con la pubblicazione di un bando ad evidenza pubblica, scadenza 30

L'6



Relazione del collegio sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/17 di Lazio Ambiente S.p.a. Unipersonale

settembre 2017,

tenuto anche in debito conto che l'Organo Amministrativo, in collaborazione con il management Aziendale e con l'Advisor Grant Thornton, ha predisposto un Piano Industriale aggiornato, a tutt'oggi attuale, presentato con il documento denominato Piano Economico Finanziario 2017-2021 che, come enunciato nelle premesse del citato documento, recepisce detti indirizzi sanciti dal Socio regione nella citata DGR 331/2017.

Parte seconda

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429 co. 2 del Codice Civile

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, 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, 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 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

Relazione del collegio sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/17 di Lazio Ambiente S.p.a. Unipersonale

responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo scambiato informazioni con il collegio sindacale della società controllata EP Sistemi S.p.a. e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione, fatto salvo per quanto concerne il rallentamento dell'attività di *revamping* sul TMV di proprietà della società EPS, a causa delle medesime attività ostruzionistiche occorse al TMV di Lazio Ambiente S.p.a..

Non sono pervenute denunce dai soci *ex art. 2408 c.c.*

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Il collegio ritiene di dover richiamare come fatti significativi emersi nel corso dell'attività di vigilanza, quanto già esposto dall'amministratore nella relazione sulla gestione, in relazione alle vicende che hanno rallentato nel corso del 2017 l'attività di *revamping* del termovalorizzatore e che a tutt'oggi ne ostacolano la piena e regolare ripresa.

Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

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, dalla nota integrativa, dal rendiconto finanziario e dalla relazione sulla gestione.

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.. Il collegio infatti ha ricevuto la suddetta documentazione in data 01.06.2018 e su espressa richiesta dell'organo amministrativo, ha acconsentito a rinunciare ad alcuni giorni dei termini di cui al citato art. 2429 c.c..

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

- I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio;
- 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;

2018

8



Relazione del collegio sindacale al bilancio dell'esercizio chiuso il 31/12/17 di Lazio Ambiente S.p.a. Unipersonale

- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5, c.c. i valori significativi dei costi di impianto e ampliamento iscritti alla voce B-I dell'attivo sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione nell'attivo.

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 negativo per euro 6.508.681=.

Il Collegio concorda con la proposta dell'organo amministrativo di riporto a nuovo della perdita dell'esercizio 2017, in linea con quanto già deliberato dall'assemblea dei soci del 18.01.2018 convocata ai sensi dell'art. 2446 c.o.,

Il Collegio concorda inoltre con la proposta di utilizzo della riserva disponibile a parziale copertura della perdita dell'esercizio.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella Parte prima della presente relazione.

Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio non rileva motivi ostativi all'approvazione da parte dell'assemblea dei soci del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, così come redatto dagli amministratori.

Ll, 13.06.2018

Il Collegio Sindacale

Presidente Collegio sindacale

Sindaco effettivo

Sindaco effettivo

Firmato Maura Gervasutti

Firmato Giovanni Galoppi

Firmato Claudio Signorini

