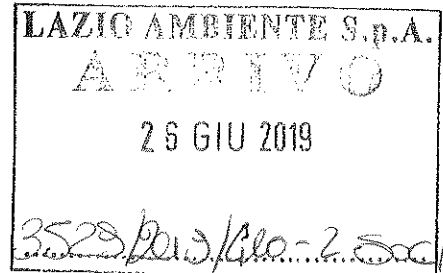


Relazione del revisore indipendente

(ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39)

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA SOCIETA' "LAZIO AMBIENTE S.P.A.-UNIPERSONALE"



Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Lo scrivente Dott. Marino Venditti, nella qualità di Revisore Legale della Società " LAZIO AMBIENTE S.P.A.-UNIPERSONALE ", giusta deliberazione dell'Assemblea dei Soci del 19/03/2019, ha svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31/12/2018 della società " LAZIO AMBIENTE S.P.A.-UNIPERSONALE ", costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2018 , dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, per l'esercizio chiuso alla predetta data.

Il Bilancio d' esercizio , a giudizio del Revisore , fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

La revisione contabile è stata svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. La responsabilità del Revisore, ai sensi di tali principi, sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Lo scrivente Revisore è indipendente 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.

Il Revisore ritiene di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il suo giudizio.

Richiamo d'informativa

Il Revisore richiama l'attenzione sulla partecipazione nella società EP Sistemi S.p.A. riclassificata nell'attivo circolante e contabilizzata al valore di iscrizione, così come risultante dall'ultimo bilancio annuale regolarmente approvato, anziché al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, se minore (Deroga al criterio di valutazione previsto dall'art. 2426 del Codice Civile concessa dal D.L. n. 119/2018 , art. 20- quater).In relazione a tale aspetto il giudizio del Revisore non è espresso con rilievi.

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

Gli amministratori della Società " LAZIO AMBIENTE S.P.A.- UNIPERSONALE " sono responsabili 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 dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori della Società " LAZIO AMBIENTE S.P.A.- UNIPERSONALE " sono responsabili 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. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano 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.

Obiettivi del Revisore 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 suo 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 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 è stato esercitato il giudizio professionale ed è stato mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Il Revisore, inoltre:

- ha identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ha definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ha 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;

- ha 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;
- ha valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- è giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale ma richiama l'attenzione, nella presente relazione, anche in base agli elementi probativi acquisiti, sulla esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possano far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento.

Il Revisore, con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. f), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, su eventuali incertezze significative su eventi e/o circostanze che potrebbero sollevare dubbi sulla capacità della Società " LAZIO AMBIENTE S.P.A.- UNIPERSONALE-" di mantenere la continuità aziendale, rende noto:

- relativamente alla voce contabile "Impianto termovalorizzatore", a seguito di vincoli normativi che prevedono la possibilità di utilizzo degli stessi non oltre il 2030 ed anche in considerazione dell'attuale stato di fermo per consentire interventi di revamping, attualmente non conclusi, sarebbe necessario determinare la vita utile in senso economico dell'impianto al fine di poter determinare un valore d'uso. A tal fine, pertanto, necessita una relazione di " impairment test "(confronto tra valore contabile e quello affettivamente recuperabile, con eventuale iscrizione in bilancio di una eventuale perdita durevole, ai sensi dell'art. 2426, comma 3 del codice civile).
- la Società Lazio Ambiente, nel corso dell'anno 2019, al fine di migliorare la situazione finanziaria, dovrà continuare a beneficiare dell'istituto della compensazione, di cui all'art. 6, comma 2 bis, della LR 8/2010 e della DGR n. 604 del 26/09/2017, che permetterà il recupero dei crediti maturati verso i Comuni del Lazio nell'ambito dell'attività dei servizi di igiene urbana e raccolta/smaltimento dei rifiuti, così come avvenuto negli esercizi precedenti 2017 e 2018;
- l'asset scarica, nelle more della redazione e realizzazione del nuovo piano industriale, dovrà ripristinare gli equilibri economico e finanziario, come dalle previsioni evidenziate nel budget 2019, approvato dal C.d'A. nella riunione del 18 aprile 2019, che, pertanto, necessita di una continua analisi sugli eventuali scostamenti;
- che il Socio Unico, con apposita DGR, n. 614 del 26/10/2018, ha dato mandato alla Società " Lazio Ambiente S.p.a. -Unipersonale -" di sviluppare un progetto di riconversione industriale finalizzato all'esperimento di una nuova procedura di dismissione delle azioni entro il 30/06/2019;



- che il C. d' A. di Lazio Ambiente ha proceduto all'individuazione di un Advisor, in data 14/05/2019, con apposita procedura negoziata (Ati tra BDO-AMBIENTE ITLALI) che procederà alla realizzazione di un nuovo piano industriale entro la metà del mese di giugno;
 - che nel corso dell'anno 2019 è programmata la cessazione del "ramo servizi raccolta RU" e che sono attualmente in corso trattative con la Società Minerva , Consorzio che subentrerà a Lazio Ambiente, al fine di trasferire il ramo d'azienda , limitato ai Comuni aderenti , mediante un contratto d'affitto e, successiva cessione;
 - l'organo amministrativo valuta costantemente, assumendo le conseguenti idonee iniziative , se l'assetto organizzativo dell'impresa è adeguato, se sussiste l'equilibrio economico finanziario e qual è il prevedibile andamento della gestione, in ottemperanza alle disposizioni del D. Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza).
- Le conclusioni del Revisore 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;
 - ha 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;
 - ha preso atto dei verbali relativi alle verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale effettuate dal precedente Collegio Sindacale, incaricato della Revisione Legale per l'esercizio 2018, non riscontrando alcun rilievo di eventuali errori o carenze significative.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Gli amministratori della Società "LAZIO AMBIENTE S.P.A.- UNIPERSONALE " sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società " LAZIO AMBIENTE S.P.A.- UNIPERSONALE " al 31/12/2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Il Revisore ha 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 Società " LAZIO AMBIENTE S.P.A.- UNIPERSONALE ". al 31/12/2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

Gli Amministratori evidenziano nella Relazione sulla gestione, tra l'altro, le cause che hanno generato la perdita d'esercizio 2018, pari ad € 4.524.507 :

- la Società , nel periodo amministrativo 2018, ha sostanzialmente operato con un solo asset attivo (servizi pubblici essenziali di igiene urbana ed ambientale);



- le attività del ramo discarica con i relativi conferimenti sono riprese solo nel periodo finale dell'anno 2018, a seguito del completamento dei lavori presso l'impianto situato in località Colle Fagiolara dovrà beneficiare (con un incremento sensibile di ricavi) ;
- l'impianto di termovalorizzazione di Colleferro, fermo da dicembre 2016, ha generato costi del personale e costi di gestione anche in condizione di fermo.

A giudizio del Revisore, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società " LAZIO AMBIENTE S.P.A.- UNIPERSONALE " al 31/12/2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Il Revisore, con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, da rilasciare sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto, acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ha nulla da riportare.

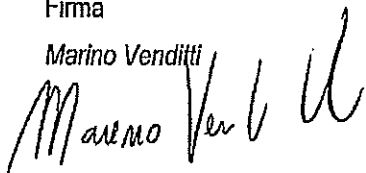
Data, 25 giugno 2019

Sede, Isola del Liri, Via Bruno Carloni, 18

Il Revisore Legale

Firma

Marino Venditti

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marino Venditti', written over the printed name.



Data: Mar 25/06/2019 16:54
Da: "Dott. Marino Venditti"
A: pec.lazioambientespa@legalmail.it
Oggetto: RELAZIONE REVISORE LEGALE BILANCIO D'ESERCIZIO AL
31/12/2018
Allegato/i: PARERE LAZIO AMBIENTE SPA.pdf(*dimensione 1.93 MB*)

PER QUANTO DI COMPETENZA. DISTINTI SALUTI. DOTT. MARINO VENDITTI

