

SEA AMBIENTE S.P.A.

Vietta dei Comparini n. 186 – 55049 VIAREGGIO – C.F./Partita I.V.A. e Numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Lucca n. 02143720460

Società per azioni con socio unico soggetta a direzione e coordinamento di RetiAmbinete Spa

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio chiuso al 31/12/2017

Il collegio sindacale, nel corso dell'esercizio 2017, ha svolto l'attività di vigilanza e di controllo in osservanza al codice civile ed in base ai principi di comportamento raccomandati dal Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili. Di tale attività e dei risultati il collegio sindacale dà conto con la presente relazione.

Il Collegio, ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea ed effettuato le verifiche periodiche.

In data 27/03/2018, il Collegio ha incontrato la Società di Revisione incaricata del controllo contabile ai sensi dell'art. 2409-bis c.c., per informazioni reciproche sull'andamento dell'attività svolta nel corso del 2017. Ciò ha permesso di assumere ogni utile notizia sulle modalità, e sui risultati del controllo durante l'anno e non sono emerse criticità di rilievo da segnalare.

Sintesi e risultati dell'attività di vigilanza

Il collegio sindacale ha organizzato la propria attività in ottemperanza all'art. 2403 per vigilare sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa, sull'adeguatezza del sistema di controllo interno, sulla correttezza delle disposizioni impartite alle società controllate, eseguendo un controllo sistematico sulla informativa che la società rende ai terzi e al pubblico in generale.

Nel corso dell'esercizio 2017, il Collegio ha partecipato a n. 12 riunioni (16/1, 7/2, 14/2, 21/3, 24/3, 5/4, 10/4, 21/4, 4/5, 16/5, 5/6, 8/9) del consiglio di amministrazione e n. 11 riunioni (27/1, 27/2, 3/4, 3/4, 10/4, 16/5, 30/5, 11/9, 11/9, 27/10, 3/11) dell'Assemblea dei Soci, redigendo in calce ai verbali delle verifiche trimestrali una sintesi dell'attività di partecipazione alle riunioni di cui sopra relativamente agli argomenti di maggiore rilevanza.

Osservanza della legge e dello statuto

Le partecipazioni alle riunioni del consiglio, le informazioni raccolte, i controlli eseguiti sul generale andamento della gestione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale poste in essere nell'esercizio, anche per il tramite delle società controllate, hanno consentito di accertare che la società opera nel rispetto delle leggi, dei regolamenti e dello statuto. Le norme che disciplinano il funzionamento degli organi sociali, dell'attività della società, quelle fiscali e contributive e sicurezza sul lavoro, le raccomandazioni degli organi istituzionali sono oggetto di costante controllo da parte dei vertici aziendali che ne garantiscono la corretta applicazione avvalendosi, se necessario, anche di pareri di esperti e professionisti delle singole discipline interessate.

SEA AMBIENTE SpA	VIAREGGIO
N° 2737	13.04.18

Rispetto dei principi di corretta amministrazione

L'attività sociale, per quanto di competenza del collegio, è monitorata ed è finalizzata alla conservazione e alla salvaguardia del patrimonio sociale nonché alla creazione di valore. Nelle riunioni del consiglio di amministrazione vengono attentamente analizzati e sono oggetto di approfondito dibattito le operazioni di gestione, nonché tutti gli aspetti relativi alle operazioni che l'organo amministrativo è chiamato a considerare.

Al collegio sindacale, sulla base dell'attività svolta, non risultano operazioni di gestione manifestamente imprudenti, azzardate, in contrasto con le delibere dell'assemblea e con gli interessi della società e dei soci.

Al Collegio risulta che delibere del consiglio di amministrazione fino al 03/11/2017, e successivamente le determinazioni dell'amministratore unico, sono state eseguite dalla struttura.

Il collegio sindacale ha rilevato che la società adotta una politica diretta al contenimento dei rischi derivanti da operazioni finanziarie e i controlli eseguiti hanno confermato tale politica.

Adeguatezza della struttura organizzativa

La struttura della società si è modificata rispetto al precedente esercizio 2016. Rispetto all'anno precedente l'assemblea dei soci in data 03/11/2017 ha deliberato la variazione della forma amministrativa tramite la nomina di un amministratore unico.

La pianta organica della società, ha visto l'aumento di 4 unità nel settore operativo, la diminuzione di 1 unità nel settore amministrativo, ed un aumento di 4 unità gli operativi a tempo parziale, per un organico totale di 139 dipendenti, rispetto alle 132 unità al 31/12/2016.

Il collegio sindacale, per quanto di sua competenza, ha preso visione dell'organigramma, dei livelli di responsabilità, dei poteri e del flusso delle direttive, valutando la capacità di organizzazione, nel suo complesso, di esercitare un adeguato indirizzo strategico-gestionale e di effettuare i dovuti controlli sulla conduzione operativa di tipo tecnico e tecnologico, commerciale e amministrativo-contabile della società. Il collegio ha constatato, per quanto di sua competenza che la direzione adotta interventi adeguati ed efficaci. Le procedure allo scopo utilizzate e le direttive impartite sono risultate sufficienti a svolgere adeguatamente tale attività. Le procure/deleghe e i relativi poteri risultano formulati con chiarezza e razionalità.

La società di revisione non ha segnalato alcun rilievo per quanto attiene al sistema amministrativo contabile, considerato capace di rappresentare correttamente i fatti aziendali e di garantire il tempestivo aggiornamento della contabilità sociale, la corretta tenuta dei libri contabili civilistici e fiscali.

Adeguatezza del sistema di controllo interno

L'attività di vigilanza eseguita sull'adeguatezza della struttura amministrativa e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ha consentito al collegio sindacale, per quanto di sua competenza, di conoscere e vigilare sul sistema di controllo interno della società, completando le proprie informazioni con quanto conosciuto dalla documentazione tenuta a disposizione dalla società di revisione.

Il collegio sindacale ha accertato l'esistenza di adeguate professionalità, di indirizzi e di modalità operative idonee a garantire conformità alle direttive, a salvaguardare il patrimonio, ad adottare tempestivamente scelte e decisioni, a fornire dati e informazioni attendibili, ed a rispettare le scadenze di legge.

Bilancio d'esercizio e relazione sulla gestione

L'amministratore unico ha consegnato al collegio sindacale il progetto di bilancio e la relazione sulla gestione in data 29/03/2018.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo 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 abbiamo osservazioni particolari da riferire.

La Società di Revisione Uhy Bompani Srl ha fornito alla società la Relazione di Certificazione sul progetto di bilancio d'esercizio; nella stessa viene espresso alla data del 12/04/2018 un giudizio positivo sul bilancio senza alcun rilievo e/o richiami di informativa.

Il collegio sindacale, per acquisire informazioni, vista la relazione della società di revisione sul bilancio chiuso al 31/12/2017 ha potuto rilevare che:

- non sono stati evidenziati rilievi;
- il sistema informativo è risultato affidabile anche dai controlli eseguiti dalla società di revisione ai fini dell'espressione del giudizio sul bilancio;
- le valutazioni di bilancio sono state eseguite seguendo il principio della continuità aziendale;
- non sono stati segnalati rilievi e irregolarità;

Per quanto gli compete, il collegio sindacale rileva che:

- gli schemi adottati sono conformi alla legge e sono adeguati in rapporto all'attività della società;
- sono stati applicati i principi contabili (OIC) aggiornati, descritti nella nota integrativa, adeguati in relazione all'attività e alle operazioni compiute dalla società;
- il bilancio corrisponde ai fatti e alle informazioni di cui il collegio sindacale è a conoscenza a seguito delle partecipazioni alle riunioni degli organi sociali e all'attività di vigilanza svolta.

Per quanto a nostra conoscenza non sono state effettuate deroghe ex art. 2423.

La relazione sulla gestione è esauriente e corrisponde ai dati e alle risultanze del bilancio, fornisce chiara ed esaustiva informativa alla luce dei principi di chiarezza, correttezza e veridicità.

Nella Nota Integrativa sono evidenziati i rapporti intercorsi con le società collegate/partecipate.

Al collegio sindacale risultano operazioni con parti correlate di natura commerciale condotte nell'ambito dei rapporti operativi come anche descritto dall'organo amministrativo nella Nota Integrativa.

Altre informazioni

Si segnala che:

- al collegio sindacale non sono pervenute denunce ex art. 2408 codice civile;
- non risulta al collegio che nel corso dell'esercizio siano state eseguite operazioni atipiche e/o inusuali.
- in data 28/07/2017 è stato perfezionato il conferimento dell'intero capitale sociale in RetiAmbiente Spa, ed a tale proposito si richiama quanto già scritto dal Collegio nella relazione al bilancio 2016.

Nel corso delle nostre attività di vigilanza non sono emerse omissioni, fatti censurabili o irregolarità tali da richiedere la segnalazione agli organi di controllo o da farne menzione nella presente relazione.

Esprimiamo, per quanto di nostra competenza, il nostro parere favorevole in merito all'approvazione del



bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 e concordiamo con la proposta dell' Amministratore Unico in merito alla destinazione del 5% del risultato d'esercizio a riserva legale.

Viareggio, 13/04/2018

Il collegio sindacale

Luca Adelmo Lombardi

Gustavo Giani

Sabina Biagioni

Si allega ad uso degli amministratori e terzi una scheda di sintesi ed analisi del bilancio.

ATTIVO	31/12/2016	31/12/2017	Variazione 2016-2017	(+/-)%
ATTIVO FISSO (Immobilizzazioni)	6.712.139	6.415.472	-296.667	-4,42%
Immobilizzazioni immateriali	0	5.641	5.641	#DIV/0!
Immobilizzazioni Materiali	6.707.139	6.404.831	-302.308	-4,51%
Terreni e Fabbricati	5.136.635	4.960.147	-176.488	-3,44%
Altre Immobilizzazioni materiali	1.570.504	1.444.683	-125.821	-8,01%
Immobilizzazioni Finanziarie	5.000	5.000	0	0,00%
Partecipazioni	5.000	5.000	0	0,00%
Crediti v/controllanti, collegati, e altre	0	0	0	#DIV/0!
Altre immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	---
ATTIVO CORRENTE	10.550.771	9.224.102	-1.326.669	-12,57%
Magazzino/Rimanenze finali:	1.150	1.371	221	19,22%
Crediti	10.363.141	8.838.370	-1.524.771	-14,71%
Disponibilità liquide	93.597	198.079	104.482	111,63%
Altro Attivo Circolante	92.883	186.282	93.399	100,56%
TOT. CAPITALE INVESTITO	17.262.910	15.639.574	-1.623.336	-9,40%

PASSIVO	31/12/2016	31/12/2017	Variazione 2016-2017	(+/-)%
MEZZI PROPRI (Patrimonio Netto)	6.033.688	2.198.663	-3.835.025	-63,56%
Capitale Sociale	1.360.200	816.100	-544.100	-40,00%
Altre Riserve	4.673.488	1.382.563	-3.290.925	-70,42%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	2.017.382	1.630.006	-387.376	-19,20%
Fondi per rischi e oneri	484.341	446.248	-38.093	-7,86%
Fondo TFR	1.003.848	984.468	-19.380	-1,93%
Altri debiti a M/L termine	529.193	199.290	-329.903	-62,34%
PASSIVITA' CORRENTI	9.211.839	11.810.904	2.599.065	28,21%
Debiti verso banche	841.026	880.970	39.944	4,75%
Debiti verso fornitori	7.086.967	7.464.143	377.176	5,32%
Altri debiti a breve	1.283.846	3.465.791	2.181.945	169,95%
TOT. CAPITALE ACQUISITO	17.262.910	15.639.574	-1.623.336	-9,40%

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	31.12.2016	31.12.2017	Variazione 2016-2017	Variazione in % rispetto all'esercizio precedente
RICAVI	21.223.214	27.513.360	6.290.146	29,64%
+ Variazione rimanenze finali e semil.	0	0	0	0,00%
+ Variazione lavori in corso	0	0	0	0,00%
+ Incrementi di Immobil.per.lav.int.	0	0	0	0,00%
+ Altri ricavi	1.396.233	496.127	-900.106	-64,47%
VALORE DELLA PRODUZIONE	22.619.447	28.009.487	5.390.040	23,83%
- Acquisti	1.105.705	850.797	-254.908	-23,05%
- Variazione materie prime	1.034	-1.371	-2.405	-232,59%
- Spese gen.li ed oneri diversi di gest.ne	12.006.569	18.775.433	6.768.864	56,38%
VALORE AGGIUNTO	9.506.139	8.384.628	-1.121.511	-11,80%
- Costo del lavoro	6.007.527	6.374.388	366.861	6,11%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	3.498.612	2.010.240	-1.488.372	-42,54%
- Accantonamenti	291.609	318.357	26.748	9,17%
- Ammortamenti e svalutazioni	586.309	903.231	316.922	54,05%
MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	2.620.694	788.652	-1.832.042	-69,91%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	0	0	0	#DIV/0!
RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	2.620.694	788.652	-1.832.042	-69,91%
- Saldo Oneri (Proventi) Finanziari	566.523	-37.597	-604.120	-106,64%
- Saldo Oneri (Proventi) straordinari	0	0	0	#DIV/0!
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0	0,00%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	-3.187.218	751.056	-2.436.162	-76,44%
- Imposte	-840.698	-315.702	524.996	-62,45%
REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	2.346.520	435.354	-1.911.166	-81,45%

INDICI PRINCIPALI	31/12/2016	31/12/2017
Elasticità degli impieghi (Capitale circolante/Capitale investito)	0,61	0,59
Rigidità degli impieghi (Attivo fisso/ Cap. investito)	0,39	0,41
Indebitamento (Capitale investito/Patrim. Netto)	2,86	7,11
Capitale Circolante netto = (MP+Pm/I-AF)	1.338.931	-2.586.803
Margine di Struttura (MP-AF)	-678.451	-4.216.809
Indice di autonomia finanziaria (MP/Cap. impiegato)	0,35	0,14
Indice di dipendenza finanziaria (PC+Pm/I termine/Capitale Investito)	1,86	6,11
Rotazione del Capitale Investito	1,31	1,79
Quoziente di disponibilità (o current ratio) = AC/PC	1,15	0,78
R.O.I (Return on investments)	15,18%	5,04%
R.O.E (Return on equity)	38,89%	19,80%

Ad No Qlion