

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio chiuso al 31/12/2015

Il collegio sindacale, nel corso dell'esercizio 2015, 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 21/10/2015, il Collegio ha incontrato l'Organo di Vigilanza ex dlgs 231/2001, per informazioni reciproche sull'andamento dell'attività svolta nel corso del 2015. Ciò ha permesso di assumere ogni utile notizia sulle modalità, e sui risultati del controllo durante l'anno.

In data 11/04/2016, 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 2015. Ciò ha permesso di assumere ogni utile notizia sulle modalità, e sui risultati del controllo durante l'anno.

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 2015, il Collegio ha partecipato a n. 5 riunioni (24/2, 31/3, 13/10, 17/11, 15/12) del consiglio di amministrazione e n. 3 riunioni (29/4, 23/7, 8/9) dell'Assemblea dei Soci, redigendo in calce ai verbali delle verifiche trimestrali l'attività di partecipazione alle riunioni di cui sopra relativamente agli argomenti di maggiore rilevanza.

Osservanza della legge e dello statuto

La 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

SEA AMBIENTE SpA	VIAREGGIO
N° 2848	13.06.16

professionisti delle singole discipline interessate.

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.

Le risultanze di gestione al 30/6/2015 sono state approvate dal consiglio di amministrazione nella seduta del 23/7/2015.

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 vengono eseguite dalla struttura con criteri di massima conformità.

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 non si è modificata rispetto al precedente esercizio 2014.

Nel corso del 2015 sono intervenute variazioni all'interno del Consiglio di Amministrazione; il Collegio Sindacale è rimasto invariato.

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

Il consiglio di amministrazione ha consegnato al collegio sindacale il progetto di bilancio e la relazione sulla gestione in data 30/03/2016.

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 12/04/2016 un giudizio positivo sul bilancio senza alcun rilievo.

Il collegio sindacale, per acquisire informazioni, vista la relazione della società di revisione sul bilancio chiuso al 31/12/2015 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;
- i principi contabili adottati, descritti nella nota integrativa, sono 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.

Nel corso della nostra 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.

Tra i fatti di maggior rilievo intervenuti tra la chiusura dell'esercizio 2015 e l'approvazione della bozza di bilancio si ricorda, come rilevato nella Relazione sulla Gestione, che in data 26 gennaio 2016 è stata siglata con il Comune di Camaiore la transazione per la chiusura in via bonaria delle contestazioni che avevano

portato l'azienda a presentare ricorso al Tar alla Delibera C.C. 16 del 13.04.2015.

Osservazioni e suggerimenti:

Come suggerito nella relazione al bilancio chiuso al 31/12/2014, anche quest'anno, il Collegio raccomanda all'organo amministrativo, il monitoraggio costante della posizione finanziaria, considerato che l'obiettivo dell'ottimizzazione del ciclo debiti/crediti, al fine di un corretto equilibrio finanziario, deve essere perseguito dall'organo stesso quale presupposto per una sana e corretta gestione.

Esprimiamo pertanto il nostro parere favorevole in merito all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 e concordiamo con la proposta del consiglio di amministrazione in merito alla destinazione del 5% del risultato d'esercizio a riserva legale.

Viareggio, 13/04/2016

Il collegio sindacale

Luca Adelmo Lombardi _____

Gustavo Giani _____

Patrizio Petrucci _____

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

ATTIVO	31/12/2014	31/12/2015	Variazione 2014-2015	(+/-)%
ATTIVO FISSO (Immobilizzazioni)	6.239.548	6.484.287	244.739	3,92%
Immobilizzazioni Immateriali	1.667	0	-1.667	-100,00%
Immobilizzazioni Materiali	6.099.008	6.479.287	380.279	6,24%
Terreni e Fabbricati	5.269.049	5.268.622	-427	-0,01%
Altre Immobilizzazioni materiali	1.121.609	1.210.665	89.056	7,94%
Immobilizzazioni Finanziarie	138.873	5.000	-133.873	-96,40%
Partecipazioni	5.000	5.000	0	0,00%
Crediti v/controlanti, collegate, e altre	133.873	0	-133.873	-100,00%
Altre immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	---
ATTIVO CORRENTE	14.060.887	10.381.026	-3.679.861	-26,17%
Magazzino/Rimanenze finali:	2.070	2.184	114	5,51%
Crediti	13.615.121	9.928.168	-3.686.953	-27,08%
Disponibilità liquide	288.130	310.793	22.663	7,87%
Altro Attivo Circolante	155.566	139.881	-15.685	-10,08%
TOT. CAPITALE INVESTITO	20.300.436	16.865.313	-3.435.123	-16,92%

PASSIVO	31/12/2014	31/12/2015	Variazione 2014-2015	(+/-)%
MEZZI PROPRI (Patrimonio Netto)	3.854.927	4.621.323	766.396	19,88%
Capitale Sociale	1.360.200	1.360.200	0	0,00%
Altre Riserve	2.494.727	3.261.123	766.396	30,72%
PASSIVITA' A M/L TERMINE	2.456.718	2.649.712	192.994	7,86%
Fondi per rischi e oneri	679.314	1.089.110	409.796	60,32%
Fondo TFR	1.051.706	1.055.618	3.912	0,37%
Altri debiti a M/L termine	725.698	504.984	-220.714	-30,41%
PASSIVITA' CORRENTI	13.988.790	9.594.277	-4.394.513	-31,41%
Debiti verso banche	2.356.496	1.092.065	-1.264.431	-53,66%
Debiti verso fornitori	8.477.001	6.373.717	-2.103.284	-24,81%
Altri debiti a breve	3.155.293	2.128.495	-1.026.798	-32,54%
TOT. CAPITALE ACQUISITO	20.300.436	16.865.313	-3.435.123	-16,92%

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO	31.12.2014	31.12.2015	Variazione 2014-2015	Variazione in % rispetto all'esercizio precedente
RICAVI	19.904.202	19.667.220	-236.982	-1,19%
+ 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	340.068	703.893	363.825	106,99%
VALORE DELLA PRODUZIONE	20.244.270	20.371.113	126.843	0,63%
- Acquisti	880.899	888.196	7.297	0,83%
- Variazione materie prime	122	-114	-236	-193,44%
- Spese gen.li ed oneri diversi di gest.ne	11.013.018	10.880.616	-132.402	-1,20%
VALORE AGGIUNTO	8.350.231	8.602.415	252.184	3,02%
- Costo del lavoro	5.878.017	5.851.955	-26.062	-0,44%
MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)	2.472.214	2.750.460	278.246	11,25%
- Accantonamenti	754.756	1.072.724	317.968	42,13%
- Ammortamenti e svalutazioni	566.001	520.126	-45.875	-8,11%
MARGINE OPERATIVO NETTO (MON)	1.151.457	1.157.610	6.153	0,53%
+ Proventi (oneri) gestione accessoria	0	0	0	#DIV/0!
RISULTATO ANTE ONERI FINANZIARI (EBIT)	1.151.457	1.157.610	6.153	0,53%
- Saldo Oneri (Proventi) Finanziari	-179.796	-129.095	50.701	-28,20%
- Saldo Oneri (Proventi) straordinari	0	4.135	4.135	#DIV/0!
- Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0	0	0,00%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	971.661	1.032.651	60.990	6,28%
- Imposte	-499.271	-266.255	233.016	-46,67%
REDDITO NETTO (Utile/Perdita d'Esercizio)	472.390	766.396	294.006	62,24%

INDICI PRINCIPALI	31/12/2014	31/12/2015
Elasticità degli impieghi (Capitale circolante/Capitale investito)	0,69	0,62
Rigidità degli impieghi (Attivo Fisso/ Cap. investito)	0,31	0,38
Indebitamento (Capitale investito/Patrim. Netto)	5,27	3,65
Capitale Circolante netto = (MP+Pm/I-AF)	72.097	786.748
Margine di Struttura (MP-AF)	-2.384.621	-1.862.964
Indice di autonomia finanziaria (MP/Cap. impiegato)	0,19	0,27
Indice di dipendenza finanziaria (PC + P m/I termine /Capitale Investito)	4,27	2,65
Rotazione del Capitale Investito	1,00	1,21
Quoziente di disponibilità (o current ratio) = AC/PC	1,01	1,08
R.O.I (Return on investments)	5,67%	6,86%
R.O.E (Return on equity)	12,25%	16,58%