

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO
AL 31 DICEMBRE 2021 REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.**

All'assemblea dei soci della società "COGEME NUOVE ENERGIE SRL"
sede legale in Rovato (BS), via XXV Aprile n. 18.

**Oggetto: Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre
2021 redatta ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

I dati principali

L'organo di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati dallo stesso in data 07/03/2022, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa e rendiconto finanziario;
- relazione sulla gestione e relazione sul governo societario;
- progetto di bilancio d'esercizio della controllata "Bosaro Energy Srl".

Il progetto di bilancio che viene sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, accompagnato dalla relazione sulla gestione, risulta redatto in forma ordinaria e presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

Stato Patrimoniale

Attività	€	44.323.633
Passività e Fondi	€	36.740.366
Capitale e Riserve	€	7.440.344
Risultato di esercizio	€	142.925

Conto Economico

Valore della produzione	€	41.034.361
Costi della produzione	€	40.231.735
Differenza	€	802.626
Proventi ed oneri finanziari	€	(514.177)



Rettifiche di valore di attività e passività Finanziarie	€	0
Risultato prima delle imposte	€	288.449
Imposte sul reddito dell'esercizio	€	142.524
Risultato di esercizio	€	142.925

E' proseguito nell'esercizio in chiusura il servizio di vendita di energia elettrica e del gas che è iniziato nel 2020 e le cui attività propedeutiche erano state predisposte nel secondo semestre del 2019, svolto soprattutto nel territorio di riferimento del socio unico Cogeme S.p.A. ed in cui il marchio è più noto per via della tradizione industriale, che ha superato ormai, i 50 anni di esperienza del gruppo.

Continua l'attività di sviluppo per linee esterne nella produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili che ha contraddistinto, anche nel 2021, alcune importanti operazioni. A febbraio 2021 è stato acquistato un impianto funzionante su una serra in provincia di Ferrara finanziato tramite un contratto di leasing. A giugno 2021 è stata acquisita la società Bosaro Energy srl titolare di un impianto fotovoltaico sito nel medesimo comune in provincia di Rovigo. La società controllante si occupa di tutti gli aspetti operativi ed amministrativi della partecipata, grazie anche alla struttura operativa della capogruppo, in forza del controllo totalitario che detiene.

A luglio del 2021 è stata acquistata definitivamente la partecipazione in Friends Società Benefit srl che il cui accordo preliminare di acquisto della partecipazione era già stato definito alla fine del 2020. L'interesse verso la società è connesso alla sua attività di vendita energetica veicolata su una piattaforma WEB che integra i servizi commerciali tradizionali di Cogeme Nuove Energie srl. Per estrarre dall'operazione le migliori sinergie si è anche valutato di procedere alla fusione per integrazione della stessa che è stata possibile eseguire con modalità agevolata e che si è conclusa a dicembre 2021 con effetto retroattivo dal 1° gennaio 2021. Allo scopo di fornire un quadro più chiaro della gestione aziendale nella presente Relazione e nella Nota Integrativa al Bilancio di Esercizio vengono forniti appositi prospetti proforma di variazione delle principali grandezze economiche e patrimoniali.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Il Collegio Sindacale, dichiara di avere acquisito una buona conoscenza in merito alla società stessa, in particolare per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la struttura organizzativa e contabile.



Ciò considerato, è stato possibile attuare la fase di “*pianificazione*” dell’attività di vigilanza, tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell’azienda, nonché valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati.

In parte anche nel corso del 2021 è continuato l’utilizzo delle piattaforme multimediali finalizzato allo scambio della documentazione e delle informazioni rilevanti, il tutto dovuto al perdurare delle restrizioni conseguenti alle misure di contrasto della pandemia COVID-19.

Con riferimento a tutto il 2021 è quindi possibile, per quanto a nostra conoscenza, confermare quanto segue:

- l’assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati rispetto all’esercizio precedente,
- le risorse umane costituenti la “*forza lavoro*” hanno subito un incremento medio in termini di unità del 20,5%, dovuto all’incremento dell’attività ed in linea con il budget ed i piani di sviluppo stilati negli anni precedenti;
- quanto sopra constatato risulta confermato dalle risultanze dei valori espressi nel conto economico dell’ultimo esercizio: il costo del lavoro annuo dipendente del 2021 (al netto del costo dei somministrati e di altri costi del personale) è pari a € 1.558.385 vs € 1.351.264 del 2020, per un incremento del 15,32%.

La presente relazione riassume quindi l’attività concernente l’informativa prevista dall’art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente su:

- i risultati dell’esercizio sociale;
- l’attività svolta nell’adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all’eventuale utilizzo da parte dell’organo di amministrazione della deroga di cui all’art. 2423, comma 5, c.c.;
- l’eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all’art. 2408 c.c.

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Attività di vigilanza ai sensi dell’art 2403 e ss. C.C.

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato, sotto l’aspetto temporale, il periodo che comprende l’anno solare 2021 e nel corso di tale periodo sono state regolarmente svolte le riunioni (su apposite piattaforme, quando non consentite in presenza) di cui all’art. 2404 c.c., delle quali risultano appositi verbali debitamente redatti e sottoscritti per approvazione unanime.

Durante le verifiche periodiche, il Collegio ha preso conoscenza dell’evoluzione dell’attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o



straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale. Si sono anche avuti confronti con i responsabili delle varie funzioni aziendali, sia per quanto riguarda gli aspetti amministrativi che quelli tecnici ed operativi ed i riscontri avuti hanno fornito esito positivo.

Il Collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa, il tutto anche rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura, rappresentate da amministratore unico e personale sia diretto che in *staff* si sono ispirati alla reciproca collaborazione, nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

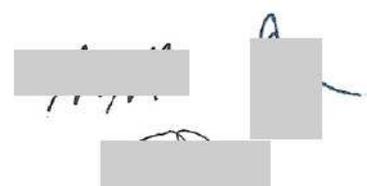
In considerazione di ciò per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che per quanto a nostra conoscenza:

- il personale amministrativo incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una buona conoscenza delle problematiche aziendali.

Le informazioni necessarie all'attività di vigilanza, sono state fornite, oltre che dall'Amministratore Unico, anche dai citati responsabili delle funzioni aziendali, il tutto sia in occasione delle riunioni programmate, sia tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il Collegio Sindacale può affermare quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni con l'amministratore unico in occasione della predisposizione delle sue determinazioni 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'organo amministrativo, 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, in base alle informazioni acquisite, non segnaliamo rilievi;
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, oltre alle misure adottate



dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da Covid-19, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

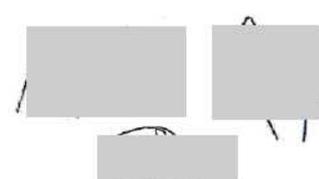
- Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, anche con riferimento agli impatti che l'emergenza da Covid-19 ha continuato ad avere nel corso del 2021 sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, ed anche a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
- Abbiamo proceduto a scambio di informazioni con il Collegio Sindacale della società controllante "Cogeme s.p.a."
- Lo scambio di informazioni con l'organo di controllo della società controllata BOSARO ENERGY SRL, risulta garantito dal fatto che il presidente del collegio sindacale della COGEME NUOVE ENERGIE SRL coincide con il sindaco unico della controllata.
- Abbiamo verificato che l'Amministratore Unico abbia aggiornato l'analisi degli impatti correnti e potenziali futuri connessi alla pandemia da Covid-19 sull'attività economica, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della società; abbiamo in particolare verificato che sia stata aggiornata la loro valutazione in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale. Abbiamo verificato, alla luce di tale analisi, l'informativa di bilancio con particolare riferimento alla continuità aziendale, in relazione alla quale non vengono evidenziate situazioni di significativa incertezza.

Come riferito dall'Amministratore Unico in nota integrativa al bilancio per l'anno 2021, i primi mesi del 2022 sono stati caratterizzati da un innalzamento dei prezzi dell'energia elettrica e del gas senza precedenti, il conflitto in atto tra Ucraina e Russia non fa che aggravare tale situazione; per il momento prevede un impatto moderato sulla redditività della società.

Tenuto conto dell'attività esercitata in concreto dalla società, abbiamo richiesto e ottenuto dai vari responsabili e dall'Amministratore Unico rassicurazioni circa la presenza di condizioni di salubrità e sicurezza degli ambienti di lavoro e delle più opportune modalità operative volte a favorire il contrasto e il contenimento della diffusione del virus responsabile dell'emergenza sanitaria tutt'ora in atto.

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.



Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

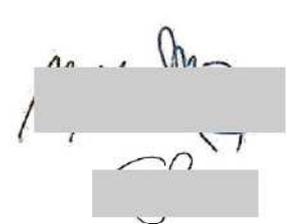
Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stato approvato dall'organo di amministrazione in data 7 marzo 2022 e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa e rendiconto finanziario: per il primo anno il bilancio è redatto nella forma ordinaria.

Inoltre:

- l'organo di amministrazione ha altresì predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in data 7 marzo 2022 e pertanto il Collegio Sindacale ha rinunciato al termine di cui all'art. 2024, CC.;
- la revisione legale è affidata alla Società di Revisione "RIA Grant Thornton Spa", con sede in Milano (MI), Via Melchiorre Gioia n.8, che ha predisposto in data 17/03/2022 la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio. Il giudizio finale è quindi positivo.

È stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni per quanto a nostra conoscenza:

- I criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2021 sono in linea con quelli utilizzati nel precedente esercizio e conformi al disposto dell'art. 2426 del Codice Civile;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla generale conformità alla legge per quello che riguarda formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;



- si è verificato, ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 5 e n. 6 c.c., che nell'attivo dello stato patrimoniale risultano iscritti con il consenso del Collegio Sindacale, importi a titolo di costi di impianto e ampliamento e di avviamento;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c. relativamente all'assenza di strumenti finanziari derivati;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo, peraltro, notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 142.925,00.

Il Collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'amministratore unico in nota integrativa.

Conclusioni

Considerando le risultanze dell'attività svolta, il Collegio Sindacale propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, così come redatto dall'organo amministrativo.

Rovato (BS), 17/03/2022

Il Collegio Sindacale

Elisabetta Bombana

Graziella Venturi

Massimiliano Marcaletti