

FINCALABRA S.p.A.
Via Pugliese, 30 - CATANZARO
Codice fiscale 01759730797

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO DI ESERCIZIO
Chiuso al 31 dicembre 2017 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, C.C.

All'assemblea dei Soci della società FINCALABRA S.p.A.
Sede legale in CATANZARO, Via Pugliese 30

Oggetto: Relazione del collegio sindacale al bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 redatta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, c.c.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'organo di amministrazione ha così reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 30.05.2018, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017:

- progetto di bilancio, completo di nota integrativa;
- relazione sulla gestione.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1. delle *"Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate"*, emanate dal CNDCEC e vigenti dal 30 settembre 2015, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

Premessa generale

La novità della nota integrativa in formato XBRL

Il Collegio Sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta *"tassonomia XBRL"* necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo infatti un adempimento richiesto dal Registro delle

Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, co. 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il Collegio Sindacale ha pertanto verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Poiché il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "*ordinaria*", è stato verificato che l'organo di amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle 53 tabelle previste dal modello XBRL, ha utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

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

I componenti di questo Collegio sono stati nominati rispettivamente: il dott. Dario Pallini quale Presidente ed il dott. Daniele Fausto Guarna quale componente effettivo con decreto del Presidente del Consiglio Regionale della Calabria n° 7 del 31 maggio 2016 e la dott.ssa Angela Niceforo quale componente effettivo con decreto del Presidente della Giunta Regionale della Calabria n° 156 del 31.10.2016.

Nel corso dell'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2017, questo Collegio ha potuto ottenere, grazie alla fattiva collaborazione dell'organo amministrativo e dei funzionari tutti, una sufficiente conoscenza in merito alla società e per quanto concerne:

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

Tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "*pianificazione*" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo in base alle informazioni acquisite.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo è stato rimodulato con all'approvazione nel corso dell'esercizio dell'*Organigramma e l'articolazione degli uffici*;

- la dotazione delle strutture informatiche sono incrementate in maniera significativa (software di proprietà dell'impresa e macchine elettroniche);
- le risorse umane costituenti la "*forza lavoro*" non sono sostanzialmente mutate (sono diminuite di 4 unità i dipendenti con contratto a tempo indeterminato);
- quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per 2 ultimi esercizi, ovvero quello in esame (2017) e quello precedente (2016). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2017 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente. La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:
 - sui risultati dell'esercizio sociale;
 - sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
 - sulle 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, co. 4, c.c.;
 - sull'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.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio nel corso del quale sono state regolarmente svolte le riunioni (n.15) di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

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, sulla struttura patrimoniale e sulla situazione finanziaria, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti,

monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con la società di revisione Audirevi s.r.l. incaricata del controllo contabile.

Il Collegio ha quindi periodicamente acquisito conoscenza, vigilato e valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Il Collegio ha partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, 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.

Il Collegio ha acquisito dal Consiglio di Amministrazione, 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.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del Collegio Sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno 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 sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali.

Stante la relativa semplicità dell'organigramma direzionale, le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dal C.d.a. con periodicità anche superiore al minimo fissato di 6 mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi individuali dei membri del collegio sindacale presso la sede della società e anche tramite i contatti/flussi informativi telefonici ed informatici con i membri

del consiglio di amministrazione: da tutto quanto sopra deriva che l'organo amministrativo ha, nella sostanza e nella forma, rispettato quanto ad esso imposto dalla citata norma.

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

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo Statuto sociale e, come sopra evidenziato, non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Organo di Amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge. Il Collegio Sindacale ha rilasciato soltanto un parere facoltativamente richiesto dal Consiglio d'Amministrazione sulla proposta di proroga di un patto parasociale sottoscritto con una società partecipata.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione

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, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa. Esso evidenzia le seguenti risultanze:

Stato Patrimoniale

Attività	€	194.771.380
Passività	€	184.871.143
Capitale sociale e riserve	€	10.808.259
Perdita d'esercizio	€	(908.022)
Patrimonio Netto	€	9.900.237

Conto Economico

Valore della Produzione	€	7.725.864
Costo della Produzione	€	8.871.716
Differenza valore/costo	€	(1.145.852)
Proventi e oneri finanziari	€	334.382
Rettifiche di valore	€	(96.552)
Risultato prima delle imposte	€	(908.022)
Imposte dell'esercizio	€	=====
Perdita d'esercizio	€	(908.022)

Rendiconto finanziario

Flusso finanziario dell'attività operativa	€	(2.578.530)
Flusso finanziario dell'attività di investimento	€	1.837.250
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	€	(395.388)
Disponibilità liquide a fine esercizio	€	56.211.751

In merito va osservato che:

- l'art. 2409-septies c.c. *"scambio di informazioni"* impone ai sindaci e al revisore uno scambio tempestivo circa le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti e quindi le criticità sono da ritenersi emerse nel corso dell'esercizio;
- la Norma n. 5.3. delle *"Norme di comportamento del collegio sindacale - Principi di comportamento del collegio sindacale di società non quotate"*, evidenzia che il Collegio Sindacale può chiedere all'incaricato della revisione legale anche le informazioni sulla

generale portata e pianificazione della revisione e sui risultati significativi emersi dalla revisione legale, nonché la relazione di revisione legale sul bilancio di esercizio.

Inoltre:

- l'Organo di Amministrazione ha altresì predisposto, oltre allo stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.;
- 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, co. 1, c.c..

La revisione legale è affidata alla società di revisione AUDIREVI S.R.L. che ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, consegnata a questo Collegio in data odierna, relazione che non evidenzia rilievi per deviazioni significative, ovvero giudizi negativi o impossibilità di esprimere un giudizio e pertanto il giudizio rilasciato è positivo.

Si evidenzia che la società di revisione AUDIREVI S.R.L. ha effettuato nella relazione ex art. 14 D.lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 un «*Richiamo di informativa*» sulla continuità aziendale.

In relazione al mantenimento del presupposto della continuità aziendale lo scrivente Collegio evidenzia che dallo scambio di informazioni, nel corso dell'esercizio 2017, con la società di revisione e con l'Organo Amministrativo è emerso che:

- a) sono state rispettate parzialmente le condizioni evidenziate nella *Situazione Economica prospettica 2017/2018*, posta a base del rimodulato e redigendo Piano Industriale, con orizzonte temporale quinquennale (2+3) del quale si raccomanda la stesura a breve;
- b) la società è in grado di continuare a svolgere la propria attività e non vi è l'intenzione e né la necessità di porre la società in liquidazione. A tal fine si mette in evidenza che la società in data 24 aprile 2018 ha trasmesso ai Dipartimenti Regionali la nota n.3907 avente ad oggetto la "*Situazione attuale e prospettica – preconsuntivo 2017 e budget rimodulato 2017 – Adempimenti ex art.25 del D.lgs. n.175/2016*", approvata dal C.d'a.

in data 06.04.2018, con la quale ha illustrato al socio unico i motivi¹, ampiamente riportati nella relazione sulla gestione del presente bilancio, degli squilibri economico finanziari riscontrati durante la gestione delle attività affidate in convenzione dalla Regione Calabria e le proposte risolutive. In risposta alla suddetta nota il Dipartimento SEAP, in data 25.05.2018 con nota n.184907/SIAR avente ad oggetto *“Piano industriale Fincalabra S.p.A. Comunicazione esiti riunione del 10 maggio 2018”* ha comunicato *“che sono state avviate le procedure per addivenire alla approvazione degli atti amministrativi più idonei, tesi a garantire la continuità aziendale”*. Le attività richiamate dalla suddetta nota del Dipartimento SEAP sono state dettagliatamente descritte nell'allegato resoconto della riunione tenutasi il 10.05.2018, presso il Gabinetto della Giunta Regionale.

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

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- 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;
- 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, per quanto a nostra conoscenza non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, 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;

¹ Dovuti principalmente a disallineamenti emersi nelle fasi di avvio dei Progetti strategici tra il contenuto delle DGR e le singole Azioni del POR, tra le tempistiche e le modalità di intervento previste dalle DGR e quelle effettive, nonché alla riduzione delle commesse a causa dello spostamento di risorse POR a strumenti operativi non rientranti nelle convenzioni gestite dalla società.

- sono state fornite in Nota Integrativa le informazioni relative agli *Impegni, garanzie per passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale*;
- l'Organismo di Vigilanza, nominato in data 29.12.2016, ha operato nel corso dell'anno 2017;
- nel corso dell'esercizio 2017 è stata effettuata la *Ricognizione del Personale ai sensi del D.Lgs.n.175/2016*;
- nel corso dell'esercizio 2017 è stata effettuata la *Revisione Straordinaria delle Partecipazioni ex art.24 D.Lgs.n.175/2016*;
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la copertura del risultato negativo netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, 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 2017, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere negativo per euro 908.022.

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Catanzaro li, 12 giugno 2018

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Dario Pallini - Presidente _____

Dott. Daniele Fausto Guarna - componente _____

Dott.ssa Angela Niceforo - componente _____