

**RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE  
AL BILANCIO AL 31.12.2023 DI CA.RE. S.r.l.**

Ai Soci della società Ca.Re. S.r.l.

**Premessa**

Trattandosi del bilancio di una società la cui attività produttiva è sospesa dalla data del 01.10.2023 ed è a tutt'oggi sospesa, per effetto di un incendio di vaste proporzioni che ha inibito l'intera attività operativa, è evidente che il tema pregiudiziale e prioritario è quello di entrare nel merito della sussistenza del presupposto della continuità aziendale per cui, e in via sintetica, rappresentiamo le considerazioni che seguono:

- la sospensione della attività è dovuta ad un evento straordinario di natura "fisica": non sono risultati presenti effetti legati a fattori inibenti di natura finanziaria, commerciale, produttiva, societaria, di carattere amministrativo e autorizzativo. In buona sostanza la società nel corso di un esercizio assolutamente regolare dal punto di vista gestionale e di bilancio ha all'improvviso subito un evento paralizzante;
- già in passato la società aveva subito eventi traumatici di tipo "fisico" (terremoto e incendio) con sospensione totale della attività produttiva. In tutte le occasioni, ricordati anche i risarcimenti assicurativi del caso, la società è stata in grado di riprendersi tempestivamente ritornando a positivi risultati di esercizio;
- in tutte le occasioni negative di cui sopra l'atteggiamento degli amministratori e dei soci (per quanto di competenza) si è sempre dimostrato tempestivo e pragmaticamente funzionale e protettivo;
- sottolineiamo che i due soci non sono semplicemente soci-capitalisti ma rappresentano società che operano da decenni nel settore dell'ambiente e dei rifiuti. Il che spiega il buon livello di competenza tecnica, la conseguente nomina di amministratori con bagagli tecnici specifici e pertanto, nell'insieme, con una visione ampia e pragmatica della gestione e delle capacità di superamento delle congiunture più complesse;
- Riguardo alle informative specifiche rappresentate nei documenti di bilancio si sottolinea quanto segue:
  - o Nella parte della relazione sulla gestione in particolare in quella relativa "ai fatti di particolare rilievo" gli amministratori hanno illustrato gli aspetti più significativi dell'incendio e delle susseguenti fasi tecniche poste in essere per la limitazione dei danni. Viene anche richiamata la Conferenza dei Servizi tenutasi in data 24.05.2024 in cui, a latere di pareri complessivamente positivi, è stata richiesta la predisposizione di ulteriore documentazione da parte dei VV.F., del Comune e di ARPAE. Quest'ultima è orientata a rilasciare le autorizzazioni senza la necessità di indire una nuova Conferenza dei Servizi una volta analizzata la documentazione integrativa che Ca.Re. dovrà presentare, si presume, entro la fine di giugno 2024;
  - o Nella parte della relazione sulla gestione relativa alla evoluzione prevedibile della gestione, si sottolinea quanto segue:

*R. G.*

*Marcu Mumbu*

- Dai primi riscontri è emerso un atteggiamento positivo della compagnia assicurativa per il rimborso dei danni subiti;
  - Per fare fronte ai fabbisogni di liquidità dovuti al fermo impianto, i soci hanno accordato alla società un finanziamento soci pro-quota dell'importo complessivo di 600.000 euro;
  - In data 27 maggio 2024 i soci hanno sottoscritto una lettera di intenti in cui hanno formalizzato l'intenzione di condividere le prospettive industriali secondo logiche di sviluppo e l'intenzione di redigere un piano industriale per la gestione e lo sviluppo della società in una ottica di continuità aziendale;
- La perdita dell'esercizio 2023 è risultata di € 573.447 con proposta, come da nota integrativa, di copertura della stessa per € 573.447,17 mediante l'utilizzo della riserva straordinaria e di iscrivere, sempre con utilizzo della riserva straordinaria, € 77.967, pari all'importo degli ammortamenti sospesi nell'esercizio, a riserva indisponibile per sospensione ammortamenti.
- Il patrimonio netto risulta di € 2.085.263.

Tenute presenti tutte le considerazioni di cui sopra, sottolineati tutti gli elementi coerenti e concordanti con una visione e una prassi di continuità aziendale; valutati positivamente gli intendimenti espressi dagli amministratori nella relazione sulla gestione, tenuta anche presente la capacità di reazione manifestata dalla società in presenza di altri eventi sospensivi di natura "fisica" in condizioni di economicità gestionale; tenuta inoltre presente la predisposizione della assicurazione a intervenire nel risarcimento dovuto – anche in questo caso le esperienze del passato sono da valutarsi positivamente – si conclude riconoscendo l'esistenza del presupposto della continuità aziendale in riferimento al bilancio 31.12.2023 e agli sviluppi prospettati della gestione sociale.

Si passa quindi alla struttura tecnica della relazione del Collegio Sindacale:

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2477 c.c. La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

<p><b>A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39</b></p>
---

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Ca.re. S.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2023, dal conto economico,

*R. P. P.*

*Marco Mura*

dalla relazione sulla gestione e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2023, 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.

Il sindaco effettivo Marco Menabue dissente dal giudizio della relazione di revisione dichiarando, come meglio descritto nella sezione "*Elementi alla base del giudizio*" della presente relazione, la sua impossibilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio di Ca.re. S.r.l. al 31 dicembre 2023.

#### ***Elementi alla base del giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti 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.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Il sindaco effettivo Marco Menabue informa di non aver potuto acquisire elementi probativi sufficienti ed appropriati sull'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 di Ca.re. S.r.l. a causa della mancata estensione da parte degli amministratori della propria valutazione della capacità dell'impresa di operare come un'entità in funzionamento. Alla data di emissione della presente relazione di revisione, l'attività operativa di Ca.re. S.r.l. risulta sospesa dal 1° ottobre 2023, a seguito dell'incendio già ampiamente descritto nella parte introduttiva della relazione unitaria e risultano tutt'ora in corso le interlocuzioni necessarie ai fini dell'ottenimento delle autorizzazioni per la riapertura dell'impianto ed il riavvio della gestione dei rifiuti così come non risulta determinato il riconoscimento del rimborso assicurativo sui danni subiti. Allo stato attuale, tenuto conto di quanto illustrato e dell'evidente squilibrio finanziario di breve periodo, gli amministratori della Società, non sono stati in grado di fornire, alla data di emissione della presente relazione di revisione, elementi probativi circa l'esistenza di un piano industriale e dei relativi flussi di cassa, comprovanti la capacità dell'impresa di continuare ad operare per un orizzonte temporale di almeno 12 mesi.

#### ***Responsabilità degli Amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

Gli Amministratori 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



Marco Menabue

di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori 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.

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**

I nostri obiettivi 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 nostro 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, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo 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;
- abbiamo 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;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- abbiamo 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;

Marco Menichini

- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

##### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori della Società Ca.r.e S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2023, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Società Ca.re. al 31 dicembre 2023 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2023 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

<b>B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.</b>
---

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 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.

##### **B1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione e, 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 anche 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

Marco Munder

caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo preso visione della relazione dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sulla adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e 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, 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, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non sono state presentate denunce al Tribunale ex art. 2409 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'esercizio non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 15 d.l. n. 118/2021 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 e non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ex art. 25-novies d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14 o ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 30-sexies d.l. 6 novembre 2021, n. 152, convertito dalla legge 29 dicembre 2021, n. 233, e successive modificazioni.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione, a parte quanto già segnalato nelle premesse.

## **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

## **B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, nonché il dissenso del sindaco Marco Menabue, come sopra motivato, invitiamo i soci ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori, dopo aver considerato tale dissenso e le sue motivazioni.

Come già detto analiticamente il Collegio concorda con la proposta di copertura della perdita di esercizio fatta dagli Amministratori in nota integrativa.



Marco Menabue

**Rinnovi delle cariche sociali**

Si ricorda e si sottolinea che l'organo amministrativo e l'organo di controllo sono scaduti con la approvazione del bilancio al 31.12.2022 e sono attualmente in regime di prorogatio per cui si rende necessario provvedere urgentemente al loro rinnovo.

Modena, 12.06.2024

Il Collegio Sindacale

Rita Zannoni (Presidente)



Paolo Tagliazucchi (Sindaco effettivo)



Marco Menabue (Sindaco effettivo)

