

*All'Assemblea degli Azionisti
della "EXE S.p.A.- in liquidazione"*

Signori Azionisti,

Vi informiamo preliminarmente che a norma dell'art. 2409-bis, comma 2 c.c. e dell'art. 2429, comma 2 c. c., il Collegio Sindacale esercita sia l'attività di revisione legale dei conti sia l'attività di vigilanza amministrativa e, con la presente relazione, diamo conto del nostro operato per l' esercizio chiuso al 31/12/2022.

La nostra attività si è svolta nel rispetto degli statuiti principi di revisione e delle norme di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Abbiamo ricevuto, da parte del Liquidatore, il Bilancio al 31.12.2022 corredato dalla Nota integrativa e nel redigere la presente relazione rinunciamo ai termini di legge a noi riservati.

La relazione si articola in due parti:

- la prima parte ha come oggetto la Relazione al Bilancio ex art. 14 del D.Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010 (Revisione legale dei conti);
- la seconda parte ha come oggetto la Relazione al Bilancio ex art. 2429, comma 2 del c.c. (Controllo di legalità).

FUNZIONE DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI (Relazione di revisione e giudizio sul bilancio ai sensi dell'art.14, primo comma, lett. a), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, nr. 39)

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio intermedio di liquidazione di " E X E S.p.A. in liquidazione" chiuso al 31.12.2022, che rappresenta il sesto bilancio intermedio di liquidazione, redatto ai sensi dell'art. 2490 del Codice civile il cui stato patrimoniale e conto economico sono riassumibili come segue:

Crediti verso soci	Euro	0,00
Immobilizzazioni	Euro	10.614,00
Attivo circolante	Euro	612.312,00
Ratei e risconti	<u>Euro</u>	<u>6.891,00</u>
<i>Totale Attivo</i>	<u>Euro</u>	<u>629.817,00</u>
Capitale sociale e riserve e perdite a nuovo	Euro	(9.574.658,00)
Fondi per rischi ed oneri	Euro	10.232.055,00
Trattam.fine rapp.lav.sub.to	Euro	10.061,00
Debiti	Euro	187.044,00
Ratei e risconti	Euro	0,00
Utile (perdita) dell'esercizio	<u>Euro</u>	<u>(224.685,00)</u>
<i>Totale Passivo</i>	<u>Euro</u>	<u>629.817,00</u>
Valore della produzione	Euro	93.107,00
Costi della produzione	<u>Euro</u>	<u>(317.847,00)</u>
Differenza tra valore e costi della produzione	Euro	(224.740,00)
Proventi ed oneri finanziari	Euro	55,00
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0,00
Imposte sul reddito dell'eserc.,correnti,diff.ed antic.	<u>Euro</u>	<u>0,00</u>
<i>Utile (perdita) dell'esercizio</i>	<u>Euro</u>	<u>(224.685,00)</u>

La responsabilità della redazione del progetto di bilancio intermedio di liquidazione in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, così come illustrati nella nota integrativa, compete al Liquidatore della EXE S.p.A. in liquidazione. È nostra la responsabilità relativa all'espressione del giudizio professionale sul progetto del bilancio intermedio di liquidazione e basato sulla revisione contabile.

2. I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, tenuto conto dello stato di liquidazione.
3. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione di cui all'art. 11 del D.Lgs.27 gennaio 2010, nr.39. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il progetto del bilancio intermedio di liquidazione sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio intermedio di liquidazione, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dal Liquidatore. Ad integrazione di quanto sopra, poiché per l'effetto dello stato di liquidazione è venuto meno il postulato della continuità aziendale su cui si basano alcuni principi di redazione del bilancio, ed esistono obiettive incertezze in relazione alla realizzazione dell'attivo, all'insorgenza di eventuali altri oneri di liquidazione ed al verificarsi di eventuali sopravvenienze, nello svolgimento del nostro incarico abbiamo fatto riferimento ai criteri di redazione adottati dal liquidatore ed illustrati nella nota integrativa. In particolare, si segnala che sono stati adottati i criteri valutativi propri della fase di liquidazione. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
4. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presenti ai fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa dal Collegio Sindacale sul bilancio al 31.12.2021.
5. A nostro giudizio, il progetto di bilancio intermedio di liquidazione della EXE S.p.A. in liquidazione chiuso al 31 dicembre 2022 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione adottati dal Liquidatore nelle circostanze ed illustrati nella nota integrativa; esso, pertanto, è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed il risultato economico della Società per l'esercizio chiuso a tale data.
6. Nella voce del passivo "Fondi per rischi ed oneri", per il rispetto del principio

della prudenza, sono stati iscritti:

- F.do Rischi Spese Legali: per euro 4.861.939, a seguito alla richiesta di risarcimento danni avanzata dalla Francesco Cancellu S.r.l. e Barbagia Ambiente S.r.l. per inadempimenti contrattuali riferiti alla gestione della discarica di Bolotana (NU).
 - F.do rischi D. Lgs. 36/2003 p. m. discarica Trivignano per euro 3.624.273: la voce non ha subito variazioni rispetto al bilancio 2021 che ha recepito l'adeguamento previsto dalla stima del dott. Canziani Aldo dd. 26.08.2020, degli oneri futuri a carico della Società per la post gestione della suddetta discarica. Tale importo verrà determinato con ulteriore disamina in contraddittorio dalla Società NET S.p.a. Si tratta di spese che saranno sostenute in ottemperanza all'emanazione del D.Lgs 36/2003, che impone, dopo la chiusura dell'impianto, nuovi obblighi di post gestione per la durata di 30 anni, vengono appostati in fase di gestione, in ossequio al principio di correlazione tra costi e ricavi, e sono stati determinati in base a perizie asseverate e stime prudenziali, sono stati imputati ad ogni esercizio in relazione alla quantità di rifiuti conferiti rispetto alla volumetria totale conferibile. Il fondo rischi p.m. per la discarica di Bolotana è di € 460.492 e non ha subito variazioni.
 - Altri Fondi Rischi ed Oneri: costo di intervento della sistemazione della discarica esaurita, adeguato a quanto determinato nella perizia di stima del dott. ing. Alberto Motta per euro 179.900, oltre ai fondi necessari per il trattamento dei rifiuti stoccati, che in base alla suddetta perizia sono stimati in euro 788.320. Si precisa che questi ultimi, sono stati stimati nell'eventualità che tali rifiuti vengano smaltiti da soggetti in possesso di Autorizzazione Unica Ambientale per la gestione dell'attività di smaltimento rifiuti, in alternativa il costo dello smaltimento in proprio sarebbe notevolmente maggiore. Nel bilancio al 31.12.2020 è stato inserito il F.do Rischi Affitto Ramo d'Azienda per € 317.131 come giroconto da Ratei Passivi relativo al canone dovuto alla F. Cancellu Srl per affitto ramo azienda relativo al 2015/2016.
7. I crediti inseriti nell'attivo circolante ammontano ad € 330.458 in diminuzione di € 39.015 rispetto al Bilancio la 31.12.2021. L'importo di tali crediti scadenti oltre l'esercizio è pari ad € 266.198 e si riferisce al recepimento della perizia di stima degli oneri futuri a carico socio Net SpA per la gestione p.m. della discarica di Trivignano.

8. La voce crediti per finanziamenti soci a società controllate fa riferimento alla società Palm'e srl in liquidazione per un importo complessivo di euro 556.000: trattasi di finanziamento soci infruttifero per il quale, opportunamente, è stato iscritto a bilancio un fondo rischi tassato per l'intero suo ammontare a prudenziale e totale svalutazione del credito vantato, in attesa dell'evoluzione del futuro della partecipazione societaria.
9. I debiti al 31.12.2022 ammontano ad € 187.044 in aumento di € 17.942 rispetto al dato al 31.12.2021.
10. Nelle poste del Patrimonio Netto risulta iscritta apposita Riserva di Patrimonio Netto, a valore negativo, quale risultato dell'adeguamento di alcune poste contabili al presunto valore di realizzo e all'adeguamento di alcune poste debitorie come specificato nella nota integrativa.

ATTIVITÀ DI VIGILANZA SULLA GESTIONE DELLA LIQUIDAZIONE

(Relazione ex art.2429, secondo comma del Codice civile)

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31.12.2022 abbiamo svolto il nostro incarico in base a quanto prescritto dall'art. 2403 e seguenti del Codice civile.

Per quanto è stato possibile riscontrare durante la nostra attività di vigilanza, possiamo affermare quanto segue:

- a. abbiamo partecipato alle Assemblee degli Azionisti, ci siamo incontrati con il Liquidatore verificando il rispetto delle norme legislative e delle deliberazioni assembleari disciplinanti il loro funzionamento ed accertando che le decisioni adottate fossero a loro volta conformi alla legge e ai criteri di svolgimento della liquidazione e ai poteri conferiti dall'Assemblea e non palesemente imprudenti, azzardate o in conflitto di interessi o tali da poter compromettere l'integrità del patrimonio della Vostra Società;
- b. abbiamo acquisito dal Liquidatore dettagliate informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- c. abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e, al

- riguardo, non si evidenziano elementi da segnalare;
- d. abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo contabile e la sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione. Dalle risultanze dell'indicata di attività di vigilanza non sono emerse segnalazioni degne di menzione nella presente relazione;
 - e. non ci sono pervenute denunce ai sensi dell'art. 2408 del Codice civile;
 - f. abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al progetto di bilancio intermedio di liquidazione, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
 - g. il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435 bis del Codice civile, in quanto ricorrono i presupposti; pertanto, il Liquidatore non ha provveduto a redigere la Relazione sulla gestione;
 - h. per quanto a nostra conoscenza, il Liquidatore, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c., con l'unica precisazione che nelle valutazioni di bilancio si è tenuto conto degli effetti determinati dal venir meno di ogni prospettiva, richiamata dall'art. 2423 bis n. 1 c.c., di continuità aziendale.

CONCLUSIONI

Tenuto conto di quanto sopra, esprimiamo il nostro parere favorevole all'approvazione del progetto del bilancio intermedio di liquidazione chiuso al 31 dicembre 2022, così come redatto dal Liquidatore e alla proposta di destinazione del risultato d'esercizio.

Udine, lì 25.05.2023

Il Collegio Sindacale

dott. Cucci Giovanni

dott. Di Bartolo Zuccariello Giuseppe

dott. Stedile Andrea