



RELAZIONE DEI REVISORI LEGALI

ESERCIZIO 2015

Ai sensi dell'art.2409-ter del Codice Civile e dell'art.14 del
D.Lgs 27 gennaio 2010, n.39.

All'Assemblea degli Azionisti della
Lura Ambiente S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Lura Ambiente S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2015. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Lura Ambiente S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sulla revisione legale.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. La revisione legale sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015 è stata svolta in conformità alla normativa vigente nel corso di tale esercizio.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa in data 13 aprile 2015.

3. A nostro giudizio il soprammenzionato bilancio d'esercizio della Lura Ambiente S.p.A. è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di

RELAZIONE DEI REVISORI LEGALI (ESERCIZIO 2015)

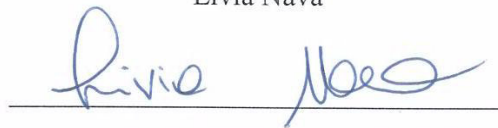
redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Lura Ambiente S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Lura Ambiente S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Lura Ambiente S.p.A. al 31 dicembre 2015.

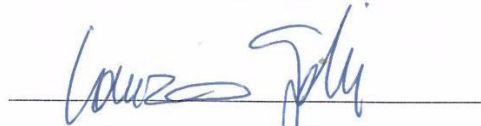
Caronno Pertusella, 14 aprile 2016

Il Collegio Sindacale

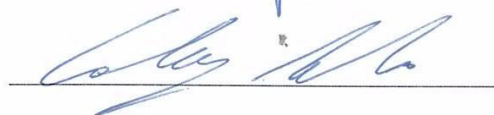
Livia Nava



Lorenzo Galli



Corrado Colmegna





RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE ESERCIZIO 2015

Caronno Pertusella, 14 aprile 2016

Relazione del Collegio Sindacale sul bilancio al 31 dicembre 2015
ai sensi degli artt. 2409-ter e 2429 del C.C.

All'Assemblea dei Soci di Lura Ambiente S.p.A.

Signori Soci,

per l'esercizio chiuso al 31.12.2015 abbiamo svolto l'attività di vigilanza ex art. 2403 del Codice Civile. Con la presente relazione Vi rendiamo conto del nostro operato.

Presentazione del bilancio

Le principali risultanze contabili possono essere così riassunte:

Stato Patrimoniale

Attivo

Crediti vs soci per versamenti ancora dovuti	€	0
Immobilizzazioni	€	18.857.361
Attivo circolante	€	14.804.870
Ratei e risconti attivi	€	19.392
<u>Totale attivo</u>		€ 33.681.623

Passivo

Patrimonio netto	€	28.964.985
Fondi per rischi e oneri	€	273.829
Trattamento fine rapporto	€	479.703
Debiti	€	3.814.663
Ratei e risconti passivi	€	148.442
<u>Totale Passivo</u>		€ 33.681.623

RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE (ESERCIZIO 2015)

Conto economico

Valore della produzione	€ 11.110.016
Costi della produzione	€ - 9.099.615
Differenza tra valore e costi delle produzioni	€ 2.010.401
Proventi e oneri finanziari	€ 48.843
Proventi e oneri straordinari	€ -34.260
Risultato prima delle imposte	€ 2.024.983
Imposte	€ -617.089
Utile/Perdita dell'esercizio	€ 1.407.894

Attività di vigilanza

Per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili.

Con riferimento all'attività sopra indicata abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, in particolare:

- abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci ed alle riunioni del Consiglio di Amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale;
- abbiamo ottenuto dagli Amministratori 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 possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di

RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE (ESERCIZIO 2015)

informazioni dai responsabili delle funzioni, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediate l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 Cod. Civ.;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, viene segnalata ancora la problematica del Gestore Unico. Ad oggi non è ancora stato disciplinato nel concreto come gestire tale passaggio. Il Collegio ha valutato ogni possibile conseguenza ma per il 2016, o comunque fino a quando non saranno impartite delle direttive a livello normativo e gestionale, Lura Ambiente Spa sta continuando la sua attività normalmente. Ad oggi Lura Ambiente, nell'incertezza del quantum ha stanziato un fondo per coprire l'eventuale quota di gestione che dovrà essere riconosciuta alle società di gestione di Varese e di Como. Tale passaggio comporterà inoltre delle conseguenze a livello societario (utilizzo cespiti aziendali, fatturazione, dipendenti) ma considerata l'incertezza attuale ed il fatto che i dipendenti passeranno automaticamente al gestore unico così come eventuali passività e Convenzioni, si ritiene che l'impatto patrimoniale sulla società sia minimo. Diverso l'impatto dal punto di vista economico in quanto la società non svolgerà più alcuna attività, non generando pertanto più alcun utile. Pertanto, non appena in possesso di informazioni definitive, il Collegio si riserverà di valutare le conseguenze sulla società e sui soci della medesima.

Con riferimento al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, riferiamo quanto segue: tale bilancio è costituito dai documenti prescritti dal Codice Civile, ossia lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione. Si evidenzia che si è resa necessaria una rettifica alla relazione del 12 aprile 2016 emessa sulla base del bilancio trasmessoci dal Cda in data 21 marzo 2016 in quanto in data 14 aprile 2016 è pervenuto via Pec alla società l'importo relativo alle spese di funzionamento dell'Ato di Como. Per tale ragione è stato convocato un Cda straordinario nella stessa giornata che ha rettificato il bilancio inserendo tale ulteriore voce di spesa con modifiche quindi a livello di utile.

I dati che compaiono nel bilancio rispondono ai risultati delle scritture contabili della società. Confermiamo che dalla contabilità regolarmente tenuta emergono le risultanze utilizzate dal Consiglio di Amministrazione per la redazione dei documenti di bilancio.

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale e il conto economico, il Collegio conferma che:

- sono stati rispettati gli schemi previsti dal Codice Civile rispettivamente all'articolo 2424 e all'articolo 2425;
- i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti nel conto economico rispettando il disposto dell'articolo 2425 bis del Codice Civile;
- è stata effettuata la comparazione degli importi di ciascuna voce con i risultati dell'esercizio precedente;
- nella stesura del bilancio sono stati rispettati i principi di redazione previsti dall'articolo 2423 bis del codice civile;
- in particolare, il collegio ha accertato il rispetto del criterio di prudenza nelle valutazioni ed in generale il rispetto del principio di competenza economica;

Il collegio può inoltre attestare che in sede di stesura del conto economico e dello stato patrimoniale non sono state effettuate compensazioni di partite.

Per quanto riguarda la nota integrativa il collegio da atto che essa è stata redatta seguendo le indicazioni obbligatorie previste dall'articolo 2427 del Codice Civile.

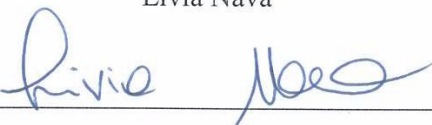
Il collegio ha vigilato sull'impostazione generale data al bilancio chiuso al 31 dicembre 2015, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Osservazioni e Conclusioni

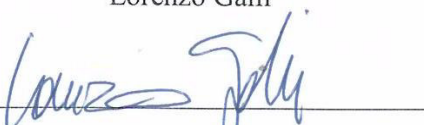
In conclusione, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, così come redatto dagli Amministratori, che evidenzia un risultato d'esercizio positivo di euro 1.407.894. Ci associamo alla proposta degli amministratori in merito alla destinazione dell'intero utile d'esercizio alla riserva statutaria.

IL COLLEGIO SINDACALE

Livia Nava



Lorenzo Galli



Corrado Colmegna

