

**CMV SERVIZI SRL**  
**Codice fiscale 01467410385 – Partita iva 01467410385**  
**Via Baldassarre Malamini n. 1 – 44042 Cento (FE)**  
**Numero R.E.A 170635**  
**Registro Imprese di FERRARA n. 01467410385**  
**Capitale Sociale € 7.383.959 i.v.**

## **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio al 31/12/2018**

All'Assemblea dei soci  
di CMV SERVIZI SRL

**Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs 27 gennaio 2010 n. 39**

### **Giudizio**

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società CMV SERVIZI SRL, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa, corredati dalla relazione sul governo societario.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2018, 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 relazione.

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

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie 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. Sono indipendente 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.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

### ***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilanci 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 di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono inoltre 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. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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 miei 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 internazionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio 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 internazionali 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, ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio 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;
- ho 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;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale;

- ho 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;

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

Gli amministratori di CMV SERVIZI SRL sono responsabili per la predisposizione della relazione sul governo societario di CMV SERVIZI SRL al 31/12/2018, ai sensi del D.Lgs n. 175/2016 incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione ISA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sul governo societario con il bilancio d'esercizio di CMV SERVIZI SRL al 31/12/2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sul governo societario è coerente con il bilancio d'esercizio di CMV SERVIZI SRL al 31/12/2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

### ***Richiami di informativa***

Segnalo il permanere di alcune incertezze, già evidenziate negli scorsi esercizi, che riguardano in particolare:

- Il volume dei ricavi caratteristici, ridimensionati ulteriormente nel corrente esercizio di oltre € 492.000,00, e che assommano complessivamente nel 2018 ad € 2.248.236,00 a fronte di ordinari costi di produzione per €2.856.363,00, comprensivi degli ammortamenti delle reti/gas in fase di scorporo.

Tale differenziale viene riassorbito da ricavi e proventi diversi, ed in particolare: indennizzi per inadempienze contrattuali, interessi di mora ed altre voci, per loro natura non ripetibili in via ordinaria.

- Permane inoltre un rischio finanziario legato all'andamento degli incassi dei ruoli TARIP 2015, affidati all'esterno, che evidenzia un modesto flusso di smaltimento, per € 83.484, ed un residuo di € 1.186.629.

Nonostante un significativo accantonamento a svalutazione di tale posta, per € 118.375,00, appare necessario il raggiungimento di un accordo con ATERSIR, già richiamato in nota integrativa e nella relazione sul governo societario, al fine di una sua cessione, finalizzata all'inserimento nei ruoli della società che gestisce il servizio di raccolta.

- Più in prospettiva, la scissione delle reti distributive del gas a favore del gruppo HERA, avente efficacia giuridica dal 01/03/2019 ha trasferito a carico della beneficiaria una serie di passività finanziarie e commerciali, sostanzialmente azzerando le posizioni debitorie a breve, ma lo sviluppo delle attività aziendali caratteristiche e la loro sostenibilità economica nel medio periodo, necessita

di nuove implementazioni o forme diverse di aggregazioni, che gli amministratori indicano quale impegno prioritario nell'esercizio, oltre ad un riesame dell'organigramma del personale, parte del quale interessato alla scissione, da svilupparsi in coordinamento con le altre società del gruppo.

Risolte invece le tensioni finanziarie nel breve/medio periodo, stante gli effetti positivi della scissione sul livello di indebitamento e relativi oneri finanziari e sulla possibilità di accesso al credito.

Castelnovo Bariano, 13/06/2019

Il Revisore  
Pecorari Dott. Luciano