

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI IN OCCASIONE
DELL'APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2023
REDATTA AI SENSI DELL'ART. 2429, CO. 2, C.C.**

Ai Soci della Società CONEROBUS S.p.A.

Società per la mobilità intercomunale

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 di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Di tale attività e dei risultati conseguiti Vi portiamo a conoscenza con la presente relazione che sostituisce la nostra precedente relazione datata 14 giugno 2024.

In data 27 luglio 2024 si è riunita l'assemblea ordinaria dei soci in seconda convocazione e, in quella sede gli amministratori, dopo aver constatato la regolarità della convocazione e la presenza di un idoneo e valido quorum deliberativo, hanno comunicato ai soci la concreta possibilità che il bilancio potesse essere modificato dal riconoscimento di ricavi aventi competenza 2023 a titolo di adeguamento dei corrispettivi ai maggiori costi sostenuti dalle imprese del TPL come risultato del tavolo di lavoro riunito in sede regionale a cui partecipavano gli operatori di TPL e l'ente Regione Marche.

L'assemblea dei soci, con parere favorevole dell'unanimità dei presenti, ha rinviato l'approvazione del bilancio, richiedendo agli amministratori di redigere un nuovo progetto di bilancio non appena fosse resa nota l'entità e la modalità di riconoscimento dei ricavi in oggetto

Come evidenziato anche nella citata relazione della società di revisione, in data 07 agosto 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società ha riapprovato un nuovo progetto di bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023, recependo gli effetti del D.G.R. n° 1228 del 05/08/24 che ha comportato l'iscrizione di ricavi di competenza dell'esercizio 2023 per complessivi Euro 859.155,39. Inoltre, lo stesso Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno stanziare un accantonamento su rischio credito per Euro 100 mila. La presente

riemissione tiene conto delle analisi condotte sulla documentazione trasmessa sino alla data della presente relazione.

Viene quindi sottoposto al Vostro esame il bilancio d'esercizio della **CONEROBUS S.p.A.** al 31.12.2023, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione, che evidenzia un utile d'esercizio di euro € **12.026**.

Il progetto di bilancio risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa, unitamente alla relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 del c.c., ed è stato consegnato al Collegio Sindacale in tempo utile affinché il medesimo potesse fare le proprie osservazioni e proposte in ordine alla sua approvazione.

Gli amministratori, ai sensi dell'art. 25 d.lgs. n. 127/1991, hanno redatto il bilancio consolidato di Gruppo.

Il Collegio sindacale non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste nella Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, la società AUDIREVI Spa di Milano, ci ha consegnato la propria relazione datata 11 ottobre 2024 contenente un giudizio senza rilievi ma con un richiamo di informativa. Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale: ***"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."***



Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, 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 e alle riunioni del consiglio di amministrazione e ci siamo incontrati periodicamente con l'amministratore delegato e, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilievi particolari da segnalare.

Abbiamo acquisito dall'organo di amministrazione 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 caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire riservandoci comunque di monitorarne l'evoluzione costantemente.

Anche in considerazione degli esiti degli esercizi precedenti relativi alla pregressa gestione, l'organo amministrativo sta approntando un significativo e complesso piano di efficientamento aziendale la cui attuazione richiede un forte impegno e dei significativi tempi tecnici e i cui risultati riteniamo emergeranno nel corso dell'esercizio 2024 per consolidarsi negli esercizi successivi.

Abbiamo preso visione della relazione dell'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione. I componenti ci hanno comunicato che hanno in corso la predisposizione di un aggiornamento della relazione stessa.

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni.

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.

Il Collegio Sindacale invita l'organo amministrativo a continuare ad adoperarsi per conseguire:

- un miglioramento dell'equilibrio finanziario aziendale anche tramite una eventuale adeguata ricapitalizzazione patrimoniale, ottimizzando il flusso degli incassi e pagamenti e riducendo anche l'esposizione complessiva anche verso i fornitori;
- una riduzione dell'incidenza degli interessi passivi sul conto economico, incrementatisi anche a seguito della lievitazione dei tassi correnti;
- un risparmio nell'acquisto dei combustibili di varia natura e fonti energetiche approvvigionandosi anche sul libero mercato che, a volte presenta prezzi più concorrenziali;
- una razionalizzazione operativa e gestionale al fine di ridurre l'incidenza dei costi fissi diretti ed indiretti e ridurre il valore unitario del costo diretto del lavoro, anche attraverso opportune azioni mirate a rimodulare il rapporto tra volumi di servizio erogati e organico in staff, come espresso dallo stesso CdA nella relazione sulla gestione.

Il Collegio esprime apprezzamento per l'impegno profuso dal CdA per recuperare con azioni specifiche i volumi di ricavo e flussi di cassa generati dalla vendita dei titoli di viaggio al fine di ridurre l'evasione tariffaria e stabilizzare i ricavi operativi auspicando anche con una maggior diffusione nella sottoscrizione di abbonamenti periodici.

Relativamente al funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione il Collegio ritiene che si debba migliorare la implementazione del sistema informatico e dei programmi

software attualmente in uso, al fine di velocizzare ed integrare i flussi informativi ed esorta ad ottimizzare l'utilizzo del personale addetto all'amministrazione riconoscendone la professionalità e impegno.

Inoltre, si ritiene opportuna una attenta ed analitica rivisitazione dell'attuale organigramma anche alla luce dei prevedibili pensionamenti e delle nuove esigenze emerse negli ultimi mesi.

L'organo amministrativo, al punto 19 della nota integrativa, ha esaminato i rapporti con le parti correlate anche elaborando appositi prospetti analitici.

In merito, non risultano operazioni con parti correlate che si possano definire atipiche o inusuali, né il compimento di operazioni infragruppo e con parti correlate poste in essere in contrasto con l'interesse della Società.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c. o ex art. 2409 c.c.

Non abbiamo effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-*octies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Non abbiamo ricevuto segnalazioni da parte dei creditori pubblici ai sensi e per gli effetti di cui art. 25-*novies* d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14.

Nel corso dell'esercizio, il Collegio Sindacale non ha rilasciato pareri previsti dalla legge, eccetto, ai sensi delle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate", le **Osservazioni del Collegio sindacale alla Relazione sulla situazione patrimoniale della società CONEROBUS S.p.A. alla data del 31 ottobre 2023** in conseguenza di perdite rilevanti ai sensi dell'art. 2446 c.c., a cui si rimanda integralmente.

Il Collegio Sindacale ha altresì verificato che, con riferimento al 31 dicembre 2023, fossero state svolte le procedure di confronto e riconciliazione dei saldi reciproci fra la Società e i propri Soci come previsto dall'art. 11, comma 6, lett. j del D.Lgs. 118/2011. Si richiama a tale riguardo che il revisore legale ha emesso specifiche relazioni attestanti che i prospetti riportanti i crediti e debiti reciproci al 31 dicembre 2023 nei confronti dei Soci, redatti per le finalità previste dalla succitata normativa, sono stati compilati, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai criteri illustrati nelle note esplicative allo stesso.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi ulteriori rispetto a quelli già evidenziati tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

1) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, **Audirevi S.p.A.**, ci ha consegnato la propria relazione ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39, datata 11 ottobre 2024, contenente un giudizio senza modifica e con richiamo di informativa.

Da quanto riportato nella predetta relazione:

“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.

La predetta relazione contiene altresì, nell'ambito del paragrafo “Richiamo di Informativa, il seguente richiamo :

Senza modificare il nostro giudizio, richiamiamo l’attenzione su quanto evidenziato dagli amministratori nella nota integrativa:

- nel paragrafo “Prospettiva della continuità aziendale”:

- gli Amministratori hanno valutato la sussistenza della continuità aziendale e, seppur nell'incertezza determinata dall'attuale contesto nazionale ed internazionale, ritengono che non sia pregiudicata la capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento ed in particolare per i seguenti aspetti:

o Il risultato d’esercizio mostra un esiguo utile nonostante i costi legati ai principali fattori di produzioni si siano mantenuti a livelli superiori agli standard a causa di fattori esogeni, costituiti dal perseverare dell’anomalo incremento dei costi per carburanti destinati all’autotrazione conseguenti alla situazione di instabilità geopolitica generata dal conflitto Russo-Ucraino e dalle tensioni sui prezzi del greggio e dei materiali provocate dalla chiusura del canale di Suez a seguito dell’insorgenza del fenomeno degli attacchi dei ribelli Tutsi ai vascelli in transito e dallo scoppio del conflitto iniziato il 7 ottobre con l’attacco di Hamas allo Stato di Israele, che hanno mantenuto i costi ad un livello superiore a quello standard riferibile al periodo 2021;

Il volume dei ricavi per vendite (biglietti e abbonamenti) si sta gradualmente riportando su livelli analoghi a quelli degli esercizi pre-covid con un ritorno ad una normalità del mercato di riferimento, registrando un incremento del 15% tra il 2023 verso il 2022 con un trend del primo quadrimestre 2024 che dopo una flessione dei mesi di gennaio e febbraio causata dal perseverare dei fenomeni inflazionisti fa registrare un 22% del mese di aprile sul mese di marzo;

o Il Consiglio di amministrazione del 5.12.2023 ha approvato il piano economico finanziario della Società. Gli interventi di razionalizzazione della gestione sono in corso di implementazione e l’esecuzione delle azioni di piano assicureranno a partire da settembre 2024 un sostanziale miglioramento della redditività, dell’efficienza e dell’efficacia della gestione;

o In forza del D.Lgs. 422/1997 e delle disposizioni del Regolamento CE 1370/2007 la Società, per il tramite della società ATMA S.c.p.A., affidataria del servizio di TPL per il bacino della Provincia di Ancona, ha presentato agli Enti affidanti formale richiesta finalizzata al riequilibrio economico dei contratti di servizio. A seguito di tale richiesta il tavolo di lavoro a livello regionale ha emanato la D.G.R.

n° 1228 del 05/08/24 che riconosce alle società affidatarie di contratti di servizio per il trasporto pubblico locale nella Regione Marche delle somme a titolo di adeguamento dei corrispettivi chilometrici per servizi minimi all'indice FOI.

o La Società ha continuato tempestivamente a ottemperare agli impegni assunti in termini di pagamento di stipendi ai dipendenti e ha ricevuto adeguato supporto dal sistema bancario.

- Gli Amministratori, pertanto, anche sulla base del predetto piano gestionale ed economico finanziario predisposto dalla Società, oggetto di continuo monitoraggio e aggiornamento, hanno valutato la sussistenza della continuità aziendale e, seppur nella significativa incertezza determinata dall'attuale contesto locale, nazionale e internazionale, ritengono che non sia pregiudicata la capacità della Società di continuare a operare come un'entità in funzionamento in quanto, sotto il profilo finanziario riuscirà a garantire e mantenere l'equilibrio mantenendo peraltro le condizioni di pagamento negoziate con i principali fornitori e potendo contare sulla riscossione dei saldi dei contributi Ristori COVID e Caro Carburanti, e sul attivazione di nuove linee di credito in fase di negoziazione.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.



Il Collegio Sindacale, nell'ambito degli ampi e frequenti scambi informativi con la società di revisione, in ossequio alle norme 3.3 e 5.3 delle già citate "Norme di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate", ha richiesto alla stessa, ricevendone puntuale riscontro, approfondimenti in merito ad alcune tematiche ritenute meritevoli in quanto particolarmente rilevanti ai fini della predisposizione del bilancio 2023, quali le valutazioni sulla continuità aziendale nonché quelle sull'appropriatezza dei criteri seguiti dalla Società per la contabilizzazione di alcune poste di bilancio.

In particolare, il Collegio Sindacale ha monitorato il processo di formazione del bilancio, chiedendo agli Amministratori di predisporre una esauriente informativa in modo che l'approvazione dello stesso fosse accompagnata da una visione il più possibile completa ed aggiornata delle risultanze a consuntivo ed anche delle prospettive della Società quanto alle misure necessarie al ripristino del proprio equilibrio economico-finanziario e delle definizioni strategiche del suo operare futuro.

Tutto ciò premesso

il Collegio Sindacale, preso atto:

- delle valutazioni dell'organo amministrativo sulla continuità aziendale e della cura della stessa da parte degli organi delegati;
- degli scambi di informazioni effettuati ex art. 2409-septies del c.c. con il soggetto incaricato della revisione legale;

- del sopra richiamato giudizio senza modifica sul bilancio 2023 espresso dalla società di revisione,

ritiene appropriata l'informativa di bilancio sulla continuità aziendale, ma considera imprescindibile che la Società, in considerazione delle conseguenze in termini economici e finanziari dell'attuale situazione aziendale, mantenga il costante monitoraggio sulla gestione corrente, anche attraverso i bilanci intermedi almeno trimestrali e adotti una rigorosa pianificazione dei flussi di cassa, avendo riguardo al tempestivo assolvimento dei debiti, nonché sulla realizzazione delle misure per il ripristino delle condizioni di equilibrio economico e finanziario della gestione operativa confluite nel Piano e relativa condivisione con gli azionisti.

Sono quindi fornite in relazione al progetto di bilancio le seguenti ulteriori informazioni:

- per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, del c.c.;
- ulteriormente, l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 4, e dell'art. 2423 bis, co. 2 del c.c., mantenendo altresì invariati i criteri utilizzati nella redazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023 rispetto a quello del precedente esercizio;
- 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;
- è stata verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione;
- 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;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati adeguatamente illustrati;
- quanto alle operazioni con parti correlate si dà atto che delle stesse è fornita evidenza nella nota integrativa ai sensi degli artt. 2427 e 2428 del c.c. Il Collegio Sindacale dà atto della loro conformità alla legge e all'atto costitutivo e della loro rispondenza all'interesse sociale.

Da quanto riportato nella relazione del soggetto incaricato della revisione legale, “il bilancio d’esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della **CONEROBUS S.p.A.** al 31.12.2023, 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”.

Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Sulla base delle considerazioni qui esposte, delle risultanze dell'attività da noi svolta e del giudizio espresso nella relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio rilasciata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, invitiamo l'azionista ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, così come redatto dagli Amministratori.

Il Collegio Sindacale concorda altresì con la proposta di destinazione dell' utile d'esercizio formulata dagli Amministratori nella nota integrativa.

Ancona, 12 ottobre 2024

Il collegio sindacale

Dott. Francesco De Benedetto, presidente

Dott. Paolo Spreti, sindaco

Dott. Antonio Gitto, sindaco

Two handwritten signatures in blue ink. The top signature is 'Francesco De Benedetto' and the bottom signature is 'Antonio Gitto'.