

FINLOGIC SPA

Sede in Bollate (MI) alla via Galileo Ferraris n. 125
Capitale sociale Euro 1.468.727 i.v.
Codice Fiscale 02379641208
R.E.A. di Milano n. MI 2075050

Relazione del Collegio Sindacale

all'Assemblea degli Azionisti ai sensi dell'articolo 2429 del Codice Civile

al bilancio chiuso al 31 dicembre 2020

Ai signori azionisti di Finlogic S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 il Collegio Sindacale, in continuità con la conferma/nomina assembleare avvenuta il 29 aprile 2020, ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla normativa vigente, vigilando, per gli aspetti di competenza, sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza della struttura organizzativa del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione e sulle modalità di concreta attuazione delle regole di governo societario.

Tanto indicato il Collegio è in grado di relazionare sull'intero esercizio chiuso il 31 dicembre 2020.

Il Collegio Sindacale precisa di aver svolto la propria attività istituzionale in ossequio e conformità alle norme e ai principi di comportamento all'uopo raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e redige la presente relazione tenendo anche conto, per quanto compatibili ed applicabili, il D.Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 (TUF) e anche delle indicazioni fornite dalla Comunicazione Consob n. DEM 1025564 del 6 aprile 2001, e successive integrazioni, in considerazione del fatto che le azioni di Finlogic S.p.A. sono attualmente quotate sul mercato AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana ("AIM").

In premessa riferiamo che

- La società dal 9 giugno 2017 è quotata presso il Mercato "AIM" Italia ed a seguito della quotazione risulta quindi efficace e operativo l'apposito testo di statuto approvato dalla Assemblea degli Azionisti in data 23 maggio 2017.
- La società Capogruppo, e le sue controllate, operano sia in Italia che all'estero principalmente nel settore della stampa professionale, dell'identificazione automatica e dei sistemi di etichettatura.
- Come ha evidenziato il Consiglio di Amministrazione nelle varie relazioni di propria competenza, la quotazione è parte del piano di sviluppo strategico di Finlogic che si pone come obiettivo la crescita dei volumi di vendita e il consolidamento del brand. Dal piano strategico emerge che la crescita sarà fondata sia per linee interne, attraverso il potenziamento degli impianti e l'ampliamento della capacità produttiva, che per linee esterne, in continuità con le acquisizioni già realizzate in Italia a partire dal 2014 e che ha avuto una particolare progressione con le acquisizioni avvenute nel corso degli ultimi esercizi ed in particolare quelli



avvenuti nel 2020 e con una conseguente razionalizzazione degli assetti societari/organizzativi che ha portato la società a fondere per incorporazione due controllate.

- Con l'approvazione del bilancio della controllante Finlogic Spa e del bilancio consolidato del Gruppo per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, era giunto a naturale scadenza l'incarico di revisione legale dei conti conferito alla EY SpA. Per effetto del nuovo quadro normativo in materia di revisione legale, nel caso specifico, il Collegio Sindacale di Finlogic Spa ha svolto, nel corso del 2020, la selezione della nuova Società di revisione legale alla quale affidare il relativo incarico per gli esercizi 2020-2022. In relazione alla valutazione degli aspetti quantitativi e qualitativi esaminati attentamente, il Collegio Sindacale aveva condiviso il proprio giudizio di preferenza a favore dell'offerta presentata da EY Spa che la Assemblea degli Azionisti ha confermato con la nomina alla stessa Società di Revisione il 29 aprile 2020 per il triennio 2020-2022;
- E' doveroso richiamare in questa sede il tema, affrontato nel C.d.A., dell'effetto Covid 19 Coronavirus" che è stato un fenomeno capace di incidere sulla vita economica nel suo complesso (in sostanza come un fenomeno che incide sul "sistema paese") e quindi deve essere valutata la sua incidenza sulla attività della società alla luce del principio del "going concern". Vogliamo richiamare l'attenzione del lettore in questa sede, senza comunque riportare in modo integrale il testo della Relazione sulla Gestione che è ovviamente un documento intangibile, su quanto il Consiglio di Amministrazione ha riportato nel suddetto documento (Relazione sulla gestione) che è parte del bilancio. Nella Relazione sulla Gestione il lettore trova una spiegazione dettagliata di come il fenomeno "Covid" si sia messo in rapporto con la vita economica e con l'attività della Finlogic Spa. Gli Amministratori Delegati prontamente hanno affrontato il fenomeno in azienda e il Consiglio di Amministrazione ha preso in esame questo specifico problema nella riunione avuta il 27.3.2020 e in altre successive monitorando in continuazione la evoluzione dello stesso sulla società e sulle controllate. La pandemia non ha inciso negativamente sulla attività economica della Finlogic e delle sue controllate. Si rimanda in modo integrale alle informazioni riportate nella Relazione sulla Gestione per tutte le spiegazioni del caso e si precisa che sulla base delle informazioni disponibili il Consiglio di Amministrazione, seppur gli effetti economici causati dalla pandemia in essere al momento sono di difficile valutazione se rapportati ai prossimi anni, ha ritenuto di confermare i piani, rivisti nei primi mesi del 2021, e l'andamento verrà monitorato con attenzione. Gli amministratori, pertanto, nella nota integrativa hanno attestato che il bilancio è predisposto nel presupposto della continuità aziendale in ragione delle informazioni a disposizione (presupposto giudicato appropriato dal revisore contabile nella sua relazione).
- Il bilancio della società Finlogic Spa chiude con un Utile Netto che si attesta a Euro 2,6 milioni, rispetto a Euro 1,6 milioni nel 2019. I Ricavi sono pari a Euro 29,0 milioni (Euro 23,7 milioni nel 2019), in crescita del +22%, principalmente trainati dalla divisione "Prodotti Tecnologici" che aumenta del 71%, mentre la divisione "Etichette" registra un leggero incremento del 1%. La crescita dei ricavi delle vendite (soprattutto del comparto "Prodotti Tecnologici") è influenzata principalmente dalla fusione di Tecmark e SystemCode, completata nel 2020, società i cui core business erano rappresentati dalla commercializzazione di prodotti hardware. L'EBITDA, pari a Euro 4,73 milioni, segna una crescita del +42% rispetto al 2019 (Euro 3,3 milioni). Il Patrimonio Netto, pari a Euro 19,76 milioni, registra un aumento di Euro 5,34 milioni rispetto al 2019 (Euro 14,42 milioni) e recepisce principalmente l'effetto della sottoscrizione di n. 259.474 azioni FINLOGIC di nuova emissione, per un controvalore complessivo pari a Euro 1,24 milioni, a seguito dell'esercizio dei Warrant a luglio 2020, e l'iscrizione nel corso dell'esercizio della riserva di rivalutazione del valore di Euro 2,03 milioni costituita a seguito della rivalutazione del fabbricato e degli impianti, macchinari e attrezzature.

1. L'ATTIVITÀ DEL COLLEGIO SINDACALE



1.1 Modalità di svolgimento delle attività da parte del Collegio Sindacale

Il Collegio Sindacale ha programmato le proprie attività alla luce del quadro normativo di riferimento, nonché dando corso alle verifiche ritenute via via più opportune in relazione alle dimensioni strutturali della Società e alla natura e alle modalità di perseguimento dell'oggetto sociale.

L'esercizio dell'attività di controllo è avvenuto, in particolare, anche attraverso:

- incontri periodici con gli amministratori e i responsabili delle funzioni aziendali, organizzati al fine di acquisire le informazioni e i dati di volta in volta utili e opportuni;
- la partecipazione alle riunioni degli organi sociali e in particolare del Consiglio di Amministrazione e dell'Assemblea;
- lo scambio informativo periodico con la Società di Revisione, anche in ossequio a quanto previsto dalla normativa;
- lo scambio informativo con l'Organismo di Vigilanza 231.

Il Collegio Sindacale ha svolto le proprie attività con un approccio risk based finalizzato a individuare e valutare gli eventuali elementi di maggiore criticità con una frequenza di intervento graduato secondo la rilevanza del rischio percepito.

Nella riunione periodica del 13 luglio 2020 il Collegio Sindacale ha effettuato l'autovalutazione del proprio operato, ravvisando in capo ai singoli suoi componenti l'idoneità a svolgere le funzioni assegnate in termini di professionalità, competenza, disponibilità di tempo e indipendenza (valutazione quali-quantitativa).

In merito alla composizione, dimensione e funzionamento del Consiglio di Amministrazione, anche essi sono risultati conformi alle norme vigenti tenendo conto del rinnovo del Consiglio di Amministrazione avvenuta il 29 aprile 2020 con assemblea degli azionisti che ha nominato anche un amministratore indipendente.

1.2 Considerazioni sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e sulla loro conformità alla legge e all'atto costitutivo

Le informazioni acquisite sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, poste in essere dalla Società, ci hanno consentito di accertarne la conformità alla legge e allo statuto e la rispondenza all'interesse sociale anche in ordine alle misure adottate dall'organo amministrativo per fronteggiare la situazione emergenziale da Covid-19.

Al riguardo riteniamo che tali operazioni siano state descritte nella Relazione sulla gestione.

Trattasi nello specifico:

- in data 28 gennaio 2020, la società ha perfezionato l'operazione di acquisizione del 100% del capitale sociale della società STAF s.r.l., versando integralmente il prezzo di acquisto, pari a Euro 4,6 milioni. La società controllata STAF è attiva nel settore delle etichette autoadesive, con oltre 40 dipendenti; nel 2019 ha registrato ricavi delle vendite pari a 9,9 milioni di Euro
- Il 28 febbraio 2020 la società, ha acquisito il 51% delle quote della società Socialware Italy Srl, società di consulenza attiva nel settore del digital e web marketing e dell'e-commerce, certificata come Google Partner, e specializzata nella gestione di campagne pubblicitarie sul web, SEO, Web Analytics, Email marketing, Social media marketing e ogni altra attività ad esse legate. Il prezzo di acquisto è stato di Euro 150 mila erogato in pari data per Euro 120 mila e la restante parte a titolo di earn-out a condizione che sia rispettato un determinato target dell'EBITDA con il bilancio al 31.12.2020.
- Nel corso dell'esercizio 2020 è stata finalizzata la fusione per incorporazione in Finlogic delle controllate Tecmark e System Code. Il Consiglio di Amministrazione della Finlogic Spa ha approvato nella seduta consiliare del 30 luglio 2020 la fusione per incorporazione in Finlogic delle controllate Tecmark S.r.l. e System

Code S.r.l., ai sensi degli art.2501-ter e 2505, del cod. civ. e dello statuto sociale. La fusione si è collocata nell'ambito del processo di ridefinizione del Gruppo, volto a semplificarne la struttura e a meglio valorizzarne le attuali sinergie operative, amministrative e societarie. Sussistendo i presupposti per la fusione c.d. "semplificata" (art. 2505 del cod. civ.), non è stato necessario prevedere la determinazione di alcun rapporto di cambio e di modalità di assegnazione delle azioni Finlogic così come redigere la relazione dell'organo amministrativo ex art. 2501-quinquies e la relazione degli esperti ex art. 2501-sexies del cod. civ.. La fusione, pertanto, è avvenuta mediante annullamento, senza sostituzione alcuna, delle quote di partecipazione rappresentative dell'intero capitale sociale delle incorporande e senza emissione di nuove azioni della società incorporante. Lo Statuto della Incorporante non ha, inoltre, subito modifiche per via della fusione; in particolare il numero delle azioni, non facendosi luogo a rapporto di cambio, né di aumento o riduzione del capitale sociale, non sono stati oggetto di modifica. La fusione è avvenuta per tutte le società coinvolte sulla base del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, essendo stati rispettati i termini previsti dall'art. 2501 quarter c.c.. non avendo effetti a livello consolidato. In data 4 agosto 2020 è stata effettuata l'ultima delle iscrizioni previste dall'articolo 2502 bis, delle delibere che hanno approvato la fusione ed è stata iscritta presso i competenti Registri delle Imprese di Milano, Torino e Bergamo, l'ulteriore documentazione di cui all'art. 2501-septies del cod. civ. (progetto comune di fusione e dei bilanci di esercizio di Finlogic e delle incorporande degli ultimi tre esercizi). In data 10 dicembre 2020 si è proceduto, infine, alla stipula dell'atto di fusione, successivamente registrato in data 11 dicembre 2020. Nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 l'operazione di fusione non produce alcun effetto contabile, essendo tutte le società coinvolte consolidate integralmente avendo effetti a livello consolidato. Gli effetti contabili e fiscali sono retrodatati dal primo giorno dell'esercizio in cui è efficace la fusione (1.1.2020).

- Anche nel 2020 la società "Finlogic" ha effettuato investimenti pianificati, oltre per la acquisizione di partecipazioni di controllo sopracitati, investendo circa Euro 523 mila per immobilizzazioni immateriali (oltre Euro 1.612 mila per acquisizioni da fusione) ed Euro 794 mila per immobilizzazioni materiali (oltre acquisizioni da fusione per Euro 346 mila mentre dismissioni per Euro 121 mila). A tali dati occorre tener conto delle rivalutazioni eseguite come meglio esplicitate in seguito.
- Nel corso dell'esercizio (agosto 2020) è intervenuta una variazione del capitale sociale e aggiornamento azionario, post ultimo periodo di esercizio Warrant, ad € 1.468.726,8. Infatti sono stati esercitati n. 2.594.740 Warrant e conseguentemente sottoscritte, al prezzo di Euro 4,79 per azione (nel rapporto di 1 Azione per ogni n. 10 Warrant posseduti), n. 259.474 azioni Finlogic di nuova emissione, prive dell'indicazione di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie FINLOGIC negoziate sull'AIM Italia alla data di emissione delle Azioni di Compendio, per un controvalore complessivo pari ad Euro 1.242.880,46. Trattandosi dell'ultimo periodo di esercizio previsto dal "Regolamento dei Warrant Finlogic 2017-2020", i n. 563.660 warrant non esercitati decadono da ogni diritto, estinguendosi ad ogni effetto.
- Il 29 gennaio 2020, la società ha sottoscritto un finanziamento chirografario di euro 1.300 mila con la banca Ubi, della durata 60 di mesi al tasso variabile, che ha permesso di estinguere anticipatamente (a febbraio 2020) il mutuo, di residui Euro 1.284 mila al 31.12.2019, concesso in data 30 settembre 2019 da BCC di Cassano delle Murge e Tolve, avente condizioni economiche più onerose.
- Il 24 agosto 2020 la società ha sottoscritto un contratto di finanziamento di euro 2.000.000,00, usufruendo dello strumento della Regione Puglia Titolo II – Capo III – Circolante introdotto con l'art. 22, con sovvenzione diretta del 30% (contributo in conto esercizio), assumendosi l'impegno ad assicurare nell'esercizio 2022 i livelli occupazionali in termini di ULA riferiti all'esercizio 2019. Il finanziamento è stato sottoscritto con banca Intesa San Paolo durata 72 mesi con 12 mesi di preammortamento. Il finanziamento è stato sottoscritto per "fronteggiare" rischi derivanti dalla emergenza sanitaria e la opportunità di ricevere il contributo per Euro 600 mila.
- La società controllata Multitec S.r.l. è stata posta in liquidazione volontaria con atto del 14 maggio 2020, iscritto al Registro delle Imprese in data 19 maggio 2020. La liquidazione della società si è conclusa con la cancellazione dal Registro Imprese e la cancellazione della Partita Iva a far data dal 18 dicembre 2020 per effetto della quale abbiamo avuto una sopravvenienza passiva per la cancellazione della partecipazione per euro 20 mila.



Tutte le operazioni sopraindicate sono state adeguatamente illustrate nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Nell'espletamento delle proprie funzioni e scelte gestionali l'organo amministrativo ha rispettato il canone fondamentale dell'agire informato.

1.3 Operazioni con parti correlate. Indicazione (eventuale esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo o con parti correlate)

Abbiamo acquisito apposite informazioni sulle operazioni infragruppo e con parti correlate. Tali operazioni sono adeguatamente descritte nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa nel rispetto di quanto previsto dagli artt. 2428, comma 3 e 2427, n. 22—bis), del Codice Civile.

Si dà atto che la Società ha adottato una procedura diretta a disciplinare l'individuazione e trattamento delle operazioni con Parti correlate.

Diamo atto della loro conformità alla legge e allo statuto, della loro rispondenza all'interesse sociale, nonché dell'assenza di situazioni che comportino ulteriori considerazioni e commenti.

In occasione delle riunioni consiliari è stata fornita, da parte dell'organo amministrativo, l'informativa periodica sulle operazioni con parti correlate ai sensi e per gli effetti dell'art. 2391-bis del Codice Civile.

Non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali con società del gruppo, con terzi o con parti correlate.

Le operazioni di natura ordinaria infragruppo o con parti correlate sono indicate nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa.

Il Collegio ha vigilato sull'osservanza della Procedura e sulla correttezza del processo seguito dal Consiglio di Amministrazione e non ha nulla da segnalare

1.4 Adeguatezza delle informazioni rese, nella relazione sulla gestione degli Amministratori, in ordine alle operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle infragruppo e con parti correlate

Non ricorre la fattispecie.

1.5 Osservazioni e proposte sui rilievi e i richiami d'informativa sui contenuti della relazione della Società di Revisione

La Società di Revisione ci ha riferito in merito al lavoro di revisione legale dei conti e all'assenza di situazioni di incertezza o di eventuali limitazioni nelle verifiche condotte.

Abbiamo preso visione della relazione da loro resa sul bilancio d'esercizio e consolidato in data 13 aprile 2021 ed a tale riguardo osserviamo che essa esprime un giudizio favorevole senza rilievi né richiami di informativa.

1.6 Indicazione dell'eventuale presentazione di denunce ex art. 2408 c.c., delle eventuali iniziative intraprese e dei relativi esiti

Diamo atto che nel corso dell'esercizio 2020 non sono state presentate al Collegio sindacale denunce ex art. 2408 del Codice Civile.

1.7 Indicazione di eventuale presentazione di esposti, delle eventuali iniziative intraprese e dei relativi esiti

Diamo atto che nel corso dell'esercizio 2020 non sono pervenuti al Collegio Sindacale esposti da parte di alcun soggetto.

1.8 Indicazione dell'eventuale conferimento di ulteriori incarichi alla Società di Revisione e dei relativi costi



In base alle informazioni acquisite, non vi sono stati incarichi nell'esercizio conferiti alla Società di Revisione ulteriori rispetto all'incarico di revisione legale dei conti del bilancio di esercizio e consolidato e di verifica sulla regolare tenuta delle scritture contabili, civilistiche e fiscali, obbligatorie.

1.9 Indicazione dell'eventuale conferimento di incarichi a soggetti legati alla Società di Revisione da rapporti continuativi e dei relativi costi

Nell'esercizio non risultano conferiti incarichi a società appartenenti alla rete della Società di Revisione. Non ci risultano altresì conferiti ulteriori incarichi ai soci, agli amministratori, ai componenti degli organi di controllo e ai dipendenti della Società di Revisione stessa e delle società da essa controllate o ad essa collegate. Il Collegio conferma quindi che non sono emersi aspetti critici in ordine all'indipendenza della Società di Revisione.

1.10 Indicazione dell'esistenza di pareri, proposte ed osservazioni rilasciati, ai sensi di Legge nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio 2020 il Collegio Sindacale ha rilasciato i pareri richiesti ai sensi di legge.

In particolare in data 10 aprile 2020 il Collegio Sindacale ha rilasciato "Proposta motivata ai sensi e per gli effetti del D.Lgs. 39/2010" in ordine al conferimento dell'incarico di revisione legale dei conti per il periodo 2020-2022 alla società Ernst & Young S.p.A. Con assemblea del 29 aprile 2020, è stata nominata la società Ernst & Young S.p.A in qualità di revisore legale dei conti per gli esercizi 2020, 2021 e 2022. Inoltre in occasione della riunione di consiglio di amministrazione del giorno 29.4.2020 il collegio sindacale ha espresso parere favorevole alla determinazione del sistema retributivo a favore dei membri del Consiglio di Amministrazione la cui entità globale è riportata in nota integrativa.

1.11 Frequenza e numero delle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale

Abbiamo partecipato a tutte le sette riunioni del Consiglio di Amministrazione ottenendo, nel rispetto di quanto previsto dall'art 2381, comma 5, del Codice Civile e dello Statuto, tempestive e idonee informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società. Dato il particolare momento storico abbiamo altresì ottenuto dagli Amministratori tempestive ed adeguate informazioni sull'impatto indotto sulla Società dall'emergenza sanitaria Covid-19 sin dai primi mesi dell'anno 2020, sui fattori di rischio e sulle incertezze relative alla continuità aziendale nonché sui piani aziendali predisposti per far fronte a tali rischi ed incertezze

In particolare l'iter decisionale del Consiglio di Amministrazione ci è apparso correttamente ispirato al rispetto del fondamentale principio dell'agire informato. Il Collegio Sindacale ha partecipato alle riunioni consiliari dei primi mesi dell'esercizio 2021 ed in particolare quella del 24.2.2021 che ha approvato il budget 2021 per Finlogic, considerando il nuovo perimetro post fusione, ed il Business Plan Consolidato di Gruppo per gli anni 2021-2024 che include tutte le società del gruppo e che fattorizza le strategie di sviluppo previste dal management della Società. I piani ci confermano la capacità di crescita della società e del gruppo nonostante il particolare momento pandemico. L'evento mondiale "Covid - 19" impone un attento monitoraggio, anche ai sensi dell'art. 2086 del c.c., data l'incertezza della evoluzione e della elevata rapidità di mutamento che potrebbe avere della situazione.

Abbiamo assistito all'Assemblea degli Azionisti tenutasi nel corso dell'esercizio.

Al riguardo è stata riscontrata la regolarità delle citate riunioni, unitamente alla conformità delle deliberazioni dell'organo amministrativo e delle Assemblee alle disposizioni del Codice Civile e all'osservanza del vigente Statuto Sociale.

Le decisioni assunte rispettano i principi della prudenza e della corretta amministrazione.

Abbiamo assunto un ruolo centrale nel complessivo sistema dei controlli, svolgendo l'attività di vigilanza attraverso sei riunioni conclusive della attività del Collegio sindacale nel corso del 2020 oltre le riunioni per lo scambio delle informazioni con la Società di Revisione e con l'Organismo di Vigilanza 231.

Dalla data di chiusura del bilancio di esercizio alla data della presente relazione il Collegio Sindacale si è riunito tre volte.

1.12 Osservazioni sul rispetto dei principi di corretta amministrazione

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sul rispetto del fondamentale criterio della sana e prudente gestione della Società e del più generale principio di diligenza, il tutto sulla base della partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, della documentazione e delle informazioni direttamente ricevute dai diversi organi gestionali relativamente alle operazioni poste in essere dalla Società e, ove opportuno, con analisi e verifiche specifiche. Le informazioni acquisite ci hanno consentito di riscontrare la conformità alla Legge e allo Statuto sociale delle azioni deliberate e poste in essere e che le stesse non fossero manifestamente imprudenti o azzardate.

L'organo delegato ha sempre agito nel rispetto dei limiti della delega ad esso attribuita.

Quanto all'esame dei "piani previsionali" approvati dal Consiglio di Amministrazione, contenente dati previsionali e prospettici per il periodo dal 2021 al 2024, il Collegio non ha osservazioni degne di rilievo in quanto la società ha tenuto conto della emergenza sanitaria in corso.

1.13 Osservazioni sull'adeguatezza della struttura organizzativa

Nel corso dell'esercizio in esame abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società in relazione alle dimensioni e alla natura dell'attività sociale non avendo, nella fattispecie, rilievi specifici da riferire tenendo conto dei processi in atto.

Risulta predisposta la struttura generale dell'organigramma (anche nominativo) ove risultano individuate le relative responsabilità tempestivamente aggiornato con le dinamiche aziendali (non da ultimo la fusione completata).

Il Collegio Sindacale ha nel corso del tempo approfondito la valutazione della struttura organizzativa della Società, attraverso continue osservazioni dirette, incontri con i responsabili delle diverse funzioni aziendali e raccolta di informazioni, anche in merito alle attività esternalizzate e i processi di adeguamento in atto sulla base dei suggerimenti e dalle autovalutazioni eseguite dagli uffici preposti e dello stesso C.d.A..

Nell'esercizio 2021 il Collegio Sindacale proseguirà nei propri approfondimenti mantenendo la propria attenzione e monitorando il processo di progressiva armonizzazione ed implementazione dell'assetto organizzativo e procedurale della Società anche con quello delle società controllate al fine di garantire, a livello accentrato, un efficace processo unitario di controllo strategico, gestionale e tecnico operativo, nonché di assicurare una adeguata gestione dei rischi della società e del Gruppo a livello consolidato.

Abbiamo, altresì, vigilato sull'attribuzione dei poteri all'organo delegato e sulla definizione delle competenze decisionali, senza riscontrare situazioni da segnalare.

1.14 Osservazioni sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e in particolare sull'attività svolta dai preposti al controllo interno

Abbiamo vigilato sulla istituzione e implementazione dei processi di adeguamento, ancora in atto per effetto della crescita dimensionale, della struttura centrale di controllo della Società finalizzata al rafforzamento delle funzioni di controllo di gestione della società e del gruppo, in particolare delle attività di monitoraggio e analisi dell'andamento economico, patrimoniale, finanziario della società e delle sue controllate.

Tale funzione non ha evidenziato, sino ad oggi, elementi di particolare debolezza e sulla base delle dimensioni e delle caratteristiche della attività espletata dalla società ci è sembrata adeguata tenendo conto dei processi di aggiornamento e di implementazione in atto in funzione della crescita e dell'ampliamento del gruppo.

L'organo amministrativo ha già nominato apposita risorsa interna ed individuato tale funzione (risk manager) con lo scopo di assistere, l'Alta Direzione e di migliorarne l'attività, prevenendo e limitando i rischi d'impresa. Tale ufficio è stato rafforzato con altra risorsa adeguata appositamente destinata tesa al monitoraggio ed alla redazione di reportistica attinente i rapporti con le società controllate.

I processi di aggiornamento ed adeguamento saranno ulteriormente completati nel corso dell'esercizio 2021.

La Società Finlogic Spa si è dotata nel corso del 2019 del Modello Organizzativo previsto dal D.Lgs. n.231/2001, finalizzato a prevenire il compimento degli illeciti rilevanti e, conseguentemente, l'estensione alla Società della Responsabilità amministrativa.

Il Collegio ha incontrato nel corso dell'esercizio l'Organismo di Vigilanza per il reciproco scambio di informazioni sull'attività svolta, prendendo visione dei verbali e della relazione periodica in cui non emergono fatti censurabili o violazioni del Modello adottato dalla Società, né atti o condotte che comportino violazione delle disposizioni di cui al D.Lgs. 231/2001. Al riguardo si evidenzia che la società, nel corso dell'esercizio, ha aggiornato il Modello Organizzativo per effetto della introduzione dei nuovi reati presupposto.

1.15 Osservazioni sull'adeguatezza del sistema amministrativo/contabile e sulla affidabilità di questo a rappresentare correttamente i fatti di gestione

Abbiamo valutato, per quanto di nostra competenza, l'affidabilità del sistema amministrativo e contabile a rilevare e rappresentare correttamente i fatti di gestione tramite l'ottenimento di informazioni direttamente dagli amministratori, dai responsabili delle diverse funzioni e dalla Società di Revisione nel corso degli incontri avuti per l'esame del piano di lavoro svolto dalla stessa.

1.16 Osservazioni sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla Società alle società controllate ai sensi dell'art. 114, comma 2, del TUF

Nessuna osservazione.

1.17 Osservazioni sugli eventuali aspetti rilevanti emersi nel corso delle riunioni tenutesi con i Revisori ai sensi dell'art. 150, comma 3, del TUF

Il Collegio Sindacale ha tenuto appositi incontri con la Società di Revisione nel corso dei quali non sono emersi aspetti rilevanti meritevoli di osservazioni nella presente relazione.

1.18 Indicazione dell'eventuale adesione della Società al codice di autodisciplina del Comitato per la Corporate Governance delle società quotate

Nessuna indicazione.

1.19 Valutazioni conclusive in ordine all'attività di vigilanza svolta, nonché in ordine alle eventuali omissioni, fatti censurabili o irregolarità rilevate nel corso della stessa

Diamo atto che la nostra attività di vigilanza si è svolta, nel corso dell'esercizio 2020, con carattere di normalità e che da essa non sono emersi fatti significativi tali da richiederne una specifica segnalazione nella presente relazione.

1.20 Indicazione di eventuali proposte da rappresentare all'Assemblea ai sensi dell'art. 153, comma 2, del TUF nella materia di pertinenza del Collegio

Oltre a quanto riportato al capo seguente, il Collegio non ritiene di dover formulare ulteriori proposte o osservazioni.



1.21 Altre attività di vigilanza

Il Collegio ha vigilato sulla corretta attuazione degli adempimenti posti a carico della Società dalle normative sugli abusi di mercato, inclusi quelli afferenti alle c.d. operazioni di "internal dealing" nonché in materia di informativa societaria.

2. OSSERVAZIONI E PROPOSTE IN ORDINE AL BILANCIO D'ESERCIZIO INDIVIDUALE ED AL BILANCIO CONSOLIDATO E RELATIVA APPROVAZIONE

Il Bilancio della Società e il Bilancio consolidato di Gruppo, redatti dall'Organo Amministrativo ai sensi di legge, sono stati da questo regolarmente comunicati al Collegio Sindacale unitamente alla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione, in data 26 marzo 2021 in occasione del Consiglio di Amministrazione tenutosi in tale data.

Per quanto riguarda il controllo della regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, nonché le verifiche di corrispondenza tra le informazioni di bilancio e le risultanze delle scritture contabili e di conformità del bilancio d'esercizio e del consolidato alla disciplina di legge, ricordiamo che tali compiti sono affidati alla Società di Revisione.

Al riguardo, nel corso dell'esercizio 2020, il Collegio sindacale, ai sensi delle disposizioni previste dal D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 relative alla revisione legale dei conti annuali e consolidati, oltre a quanto già esposto in relazione alle attività di vigilanza sui sistemi di controllo interno e di gestione dei rischi, al fine di effettuare le proprie autonome valutazioni, ha incontrato la società di revisione Ernst & Young S.p.A. ottenendo adeguata informativa in merito agli esiti delle verifiche periodiche sulla regolare tenuta della contabilità sociale e corretta rilevazione, nelle scritture contabili, dei fatti di gestione, nonché al piano di revisione dei conti relativamente al bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2020.

Abbiamo incontrato la Società di Revisione il 7 aprile 2021, in videoconferenza in ragione delle raccomandazioni e limitazioni imposte dalla emergenza sanitaria, per gli approfondimenti connessi alle procedure relative alla formazione e revisione al bilancio. In tale riunione la Società di Revisione ci ha riferito che, sulla base delle procedure di revisione svolte in corso d'anno e sul bilancio dell'esercizio e consolidato chiuso al 31 dicembre 2020, non sono emerse situazioni di incertezza o limitazioni nelle verifiche condotte e che la relazione del revisore non reca rilievi o richiami di informativa.

Da parte nostra, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al bilancio d'esercizio e consolidato in esame.

Il Collegio Sindacale, inoltre, ha verificato la razionalità dei procedimenti valutativi applicati e la loro rispondenza alle logiche dei principi contabili.

Dobbiamo precisare che la vigilanza sul processo di informativa finanziaria, attraverso l'esame del sistema di controllo e dei processi di produzione di informazioni che hanno per specifico oggetto dati contabili in senso stretto, è stata da noi condotta avendo riguardo non al dato informativo ma al processo attraverso il quale le informazioni sono prodotte e diffuse.

In particolare, avendo preliminarmente constatato, mediante incontri con i responsabili delle funzioni interessate e con la Società di Revisione, l'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile a rilevare e rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tradurli in sistemi affidabili di dati per la realizzazione dell'informazione esterna, diamo atto:

- che la formazione, l'impostazione e gli schemi di bilancio dell'esercizio sono conformi alle leggi e ai provvedimenti regolamentari;
- che il bilancio è coerente con i fatti e le informazioni di cui siamo venuti a conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli Organi Sociali, che hanno permesso di acquisire adeguata informativa delle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale svolte dalla Società;

- che per quanto a conoscenza del Collegio Sindacale, gli Amministratori, nella redazione dei bilanci, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, del Codice Civile;
- della corretta iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale delle spese di impianto e di ampliamento e di sviluppo con il nostro espresso consenso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2426, punto 5), del Codice Civile;
- della corretta iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dell'avviamento con il nostro espresso consenso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2426, punto 6), del Codice Civile.
- che la società, in conformità alle disposizioni di cui all'articolo 110 del DL n.104/2020 nonché agli articoli 11, 13, 14 e 15 della legge n.342/2000, ha effettuato nel bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2020, la rivalutazione dei seguenti beni risultanti dal bilancio dell'esercizio in corso alla data del 31.12.2019:

Beni: 1) Terreni e Fabbricati per una rivalutazione di euro 459 mila

2) Impianti e Macchinari per una rivalutazione di euro 1.634 mila

l'importo complessivo della suddetta rivalutazione ammonta ad euro 2.093 mila.

La rivalutazione ha comportato l'iscrizione nel patrimonio netto di una "Riserva di rivalutazione – DL 104/2020" per un importo corrispondente a euro 2.030 mila che risulta al netto dell'imposta sostitutiva dovuta dalla società pari a euro 63 mila, iscritta fra i debiti tributari.

Infatti la società ha optato per dare riconoscimento fiscale ai maggiori valori dei beni iscritti in bilancio rispetto a quelli che hanno assunto rilevanza tributaria (riallineamento fiscale), mediante la previsione del versamento di un'imposta sostitutiva del 3%.

Per quanto concerne le modalità di effettuazione della rivalutazione, la società ha seguito le disposizioni contenute nell'articolo 11 della legge n. 342 del 2000. In particolare, in osservanza anche delle circolari dell'Agenzia delle Entrate (Cfr. circolari n. 13/e del 2013, n.14/e del 2017, n. 22/E del 2009 e n. 57/E del 2002), si è adottato il c.d. "metodo misto" come di seguito dettagliato:

- supportata da una perizia giurata redatta da un ingegnere tecnico specializzato, ha provveduto a rivalutare un immobile di proprietà costituito da un capannone industriale sito nel comune di Acquaviva delle Fonti (Via Calabria, 12 – Lotti nn° 12-13-14-15) per complessivi Euro 459 mila rivalutando sia il costo storico del bene che il fondo ammortamento, mantenendo inalterata l'originaria durata del processo di ammortamento;
- supportata da una perizia giurata redatta da professionisti specializzati, ha provveduto a rivalutare numerosi impianti e macchinari impiegati nel proprio ciclo di produzione per complessivi Euro 1.634 mila, di cui Euro 120 mila attraverso la rivalutazione del solo costo storico e la restante parte attraverso la riduzione del relativo fondo di ammortamento.

Il collegio sindacale segnala che il criterio adottato per la rivalutazione in oggetto è risultato essere quello del valore di mercato.

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 11, comma 3, della legge n.342/2000, espressamente richiamato dal comma 7 dell'articolo 110 del DL 104/2020, questo collegio sindacale attesta, sulla base dei piani predisposti dagli amministratori, che i suddetti beni rivalutati sono stati iscritti in bilancio a valori non superiori a quelli agli stessi effettivamente attribuibili con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all'effettiva possibilità di economica utilizzazione nell'impresa, nonché ai valori correnti e alle quotazioni rilevate in mercati regolamentati italiani o esteri.

Gli stessi, pertanto, non eccedono i limiti previsti nel comma 2 del già citato articolo 11 della legge n. 342/2000.

Abbiamo accertato che la relazione sulla gestione risulta conforme alle leggi vigenti, nonché coerente con le deliberazioni adottate dal Consiglio di amministrazione e con le informazioni di cui dispone il Collegio; riteniamo

che l'informativa illustrata nel citato documento risponda alle disposizioni in materia e contenga una analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della Società, dell'andamento e del risultato della gestione, nonché l'indicazione dei principali rischi ai quali la Società è esposta e rechi espressa evidenza degli elementi che possano incidere sull'evoluzione della gestione.

Con riferimento al bilancio dell'esercizio ed al bilancio consolidato del Gruppo chiuso al 31 dicembre 2020 non abbiamo ulteriori osservazioni o proposte da formulare. L'attività di vigilanza e controllo svolta nel corso dell'esercizio dal Collegio Sindacale, così come illustrata nella presente relazione, non ha fatto emergere ulteriori fatti da segnalare all'Assemblea degli Azionisti.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, come anche evidente dalla lettura del Bilancio individuale, risulta essere positivo per € 2.586.122 mentre quello attinente il bilancio consolidato di gruppo per € 2.579.294.

Conclusioni

Ad esito dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio 2020 e tenuto conto anche delle risultanze dell'attività effettuata dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio:

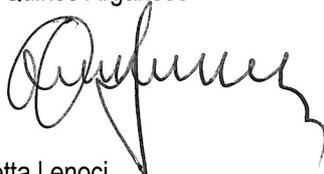
a) diamo atto della adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dall'impresa e del suo concreto funzionamento nonché dell'efficienza e dell'efficacia del sistema dei controlli interni, di revisione interna e di gestione del rischio;

b) non sussistono, sotto i profili di nostra competenza, motivi ostativi in merito all'approvazione del bilancio per l'esercizio e del bilancio consolidato di gruppo della Finlogic S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2020 né osservazioni sulla proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine alla destinazione del risultato di esercizio conseguito.

Acquaviva delle Fonti, 13 aprile 2021

Per il Collegio Sindacale

Il Presidente: Dott. Quirico Arganese



Altri componenti

Sindaco effettivo: Dott.ssa Elisabetta Lenoci

Sindaco effettivo: Dott. Gaetano Lacalamita