



05.

**BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2022
DELLA CAPOGRUPPO SOGES S.P.A.**

Relazione del Revisore Legale

5.9 Relazione del Revisore Legale

Giudizio

Ho svolto la revisione legale dell'allegato bilancio d'esercizio della società SOGES S.p.A. chiuso al 31/12/2022, costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota integrativa. A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società SOGES S.P.A. al 31/12/2022, del risultato economico e dei flussi di disponibilità liquide per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione legale in conformità ai principi contabili italiani (OIC). Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione legale 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.

Richiamo d'informativa

Richiamo l'attenzione ai paragrafi:

- 5.3 "Fatti di rilievo verificatisi nell'esercizio 2022:

Nel corso dell'esercizio, su richiesta degli obbligazionisti e prima della naturale scadenza al 30 aprile 2023, sono state rimborsate 36 obbligazioni per un valore nominale di euro 36.000. Alla chiusura del prestito obbligazionario "Soges convertibile 2018-2023" i sottoscrittori non hanno esercitato il diritto alla conversione ed il debito residuo rimborsabile pari ad euro 594.000,00 con tre distinti accordi, è stato contabilizzato tra i debiti verso altri finanziatori e rimborsabile tra i 30 ed i 48 mesi. Pertanto il capitale sociale rimane pari ad euro 1.050.000 annullando la quota del capitale riservato alla conversione del prestito obbligazionario.

- 5.6 "Altre informazioni" con particolare riferimento:
- alle disposizioni previste dall'articolo 60 comma 7-bis Legge n. 126 13

ottobre 2020 e successive modifiche e aggiornamenti (DL 228/2021) e (DL 198/2022), Soges S.p.A. nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 non ha utilizzato le “Disposizioni transitorie in materia di principi di redazione del bilancio – sospensione degli ammortamenti” previste dalla Legge 126/2020 e successive modifiche e nel corso dell’esercizio ha rilevato ammortamenti per 1.155 mila euro, di cui 288 mila relativi agli esercizi precedenti;

- alle informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell’art.2428, comma 2, al punto 6-bis del Codice Civile. L’attuale struttura finanziaria della società, prevalentemente orientata su finanziamenti a medio/lungo termine, risulta idonea a supportare l’attività d’impresa, seppur con la necessità di rivalutare in maniera sistematica e con cadenza periodica i fabbisogni finanziari, considerando la congiuntura economico-finanziaria nazionale e le condizioni di mercato di riferimento della società. Tra i rischi propri del core business della società occorre segnalare quelli derivanti dal rallentamento della chiusura finanziaria dei piani formativi del passato che potrebbero generare la richiesta di escussione di garanzie. La società ha adottato un piano che prevede la progressiva chiusura dei piani formativi arretrati tra dicembre e marzo 2024. Costituisce un ulteriore elemento di rischio sulla continuità aziendale l’attuale struttura del debito a medio e lungo termine, principalmente nei confronti degli istituti bancari e dell’erario, che richiede flussi di cassa al servizio del debito particolarmente significativi e correlabili a valori del EBTDA di almeno 1,2 milioni di euro annuo ed un piano strategico supportato anche da cessione di asset; un rallentamento del margine operativo lordo potrebbe generare rilevanti tensioni finanziarie.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio 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 responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare a 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 un’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 legale 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 intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro 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 nazionali individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali 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 nazionali OIC, ho esercitato il giudizio professionale e 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 nostro 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 e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuto a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa

- di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- 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;
 - ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli OIC Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio ai sensi dell'art. 14 c. 2 let. e) D. Lgs. 39/2010

Gli amministratori della società SOGES S.P.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della SOGES S.P.A. al 31/12/2022, 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 (SA Italia) n.720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, con il bilancio d'esercizio al 31/12/2022 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi. A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della società SOGES S.p.A. al 31/12/2022 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. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho alcunché da riportare

Torino, 19 giugno 2023

**IL REVISORE LEGALE
CALCIA LORENZO**



In originale firmato digitalmente da Lorenzo Calcia.

Il sottoscritto LUIGI MARCONI dichiara, ai sensi dell'art. 22, comma 3 del D.Lgs 82/2005 e dell'art. 4 del D.P.C.M. 13 novembre 2014, che la copia del presente documento è prodotta mediante processi e strumenti che assicurino che il documento informatico abbia contenuto e forma identici a quelli del documento analogico da cui è tratto.