

Relazione del Collegio dei sindaci sul bilancio al 31/12/2007 ai sensi dell'art. 2429 del Codice civile

All'Assemblea Soci della società COOPERATIVA AGRICOLA GRANLATTE

Signori Soci, abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della società al 31/12/2007 redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio sindacale unitamente ai prospetti e agli allegati di dettaglio e alla Relazione sulla gestione.

Lo stato patrimoniale evidenzia un utile dell'esercizio di Euro 388.190 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	227.813.454
Passività	Euro	-117.669.810
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	-109.755.454
- Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	388.190
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	10.670.903

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	217.349.176
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	-215.266.700
Differenza	Euro	2.082.476
Proventi e oneri finanziari	Euro	-1.626.313
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	-161.363
Proventi e oneri straordinari	Euro	211.590
Risultato prima delle imposte	Euro	506.390
Imposte sul reddito	Euro	-118.200
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	388.190

L'assemblea della Cooperativa Granlatte, su proposta degli amministratori con il parere favorevole di questo Collegio, ha affidato il controllo contabile ai sensi dell'art. 2409-bis nonché l'incarico di certificazione del bilancio ai sensi dell'art. 15 legge 59/1992 ad una società di revisione.

Per gli esercizi 2005, 2006 e 2007 la società di revisione designata è l'UNIAUDIT S.p.A. Per il controllo contabile ed il giudizio sul bilancio dell'esercizio 2007 nonché per il bilancio 2006 riportato ai fini comparativi si fa pertanto riferimento alla relazione emessa dalla suddetta società di revisione.

Relazione del Collegio Sindacale sull'attività di vigilanza resa nel corso del 2007- articolo 2429 c.2

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2007 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

In particolare:

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato a n. 1 assemblea dei soci (2007 per approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 e conseguenti deliberazioni), a n. 14 adunanze del Consiglio di Amministrazione. Le predette riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori, sia durante le riunioni svolte, sia in occasione delle operazioni di controllo ex art. 2404 c.c, le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società.

Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Il Collegio Sindacale ha svolto presso la società n. 4 verifiche periodiche oltre a quella specificamente convocata per l'esame della bozza del bilancio 2007.

Durante il periodo amministrativo in esame, abbiamo potuto verificare che sono stati adempiuti in modo corretto e nei termini di legge gli obblighi posti a carico del Consiglio di Amministrazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile e sull'affidabilità e funzionamento concreto 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 e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c. c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati richiesti al Collegio Sindacale ulteriori pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio sindacale unitamente alle dettagliate informazioni esposte in Nota Integrativa ed alla loro Relazione sulla gestione.

In proposito ci siamo incontrati con la UNIAUDIT S.p.A. società incaricata del controllo contabile e della revisione del bilancio ai sensi art. 15 legge 59/1992 e con la Società ERNST & YOUNG, incaricata del controllo contabile e della certificazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2007 della controllata Granarolo S.p.A., per confrontarsi circa i riscontri contabili e le risultanze delle circolarizzazioni effettuate.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, Vi rimandiamo alla relazione resa dall'UNIAUDIT S.p.A.

In ogni caso abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2007 non si discostano, in generale, da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi, e sono stati con noi concordati, nei casi previsti dalla legge.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c.

Ai sensi dell'art. 2426 c.c., punti 5 e 6, abbiamo espresso il nostro consenso alla capitalizzazione di costi di impianto ed ampliamento per € 35.916; per utilizzazione delle opere dell'ingegno di € 37.817 e sotto la voce "altre" le spese di stipula del mutuo con la Banca Popolare E.R. di € 231.100 (ammortizzabile con la stessa durata del mutuo) ed € 27.968 per decalcomanie applicate su automezzi della raccolta latte (beni di terzi).

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, abbiamo verificato inoltre che nella nota integrativa e nella relazione della gestione siano state fornite le indicazioni previste dalla legge e siano stati indicati i principali fatti gestionali e gli impegni e rischi della società. In particolare abbiamo rilevato come nessuna svalutazione sia stata effettuata sulla partecipazione diretta nella controllata "Granarolo S.p.A." a fronte delle perdite accumulate nell'ultimo triennio 2005/2007 pari a € 108,3 milioni, in quanto è stata ritenuta, dagli amministratori, frutto di eventi straordinari non ripetibili (acquisizione Yomo).

Il piano triennale 2008/2010 approntato dalla Granarolo S.p.A., già avviato, prevede, come annunciato sulla stampa, il riequilibrio economico dell'intero gruppo già a partire dall'esercizio 2008.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge per le società Cooperative inerenti la predisposizione della nota integrativa e della relazione sulla gestione (art. 2 Legge 59/1992, artt. 2513, 2528, 2545 c.c). A tale riguardo di seguito ne formiamo informativa:

Osservazioni sulla gestione mutualistica della cooperativa

Art. 2545 conseguimento dello scopo mutualistico

Si attesta che la Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione rispetta il contenuto obbligatorio ex art. 2428 del Codice Civile, corrispondendo con i dati e le risultanze del bilancio e fornendo un quadro completo e chiaro della situazione aziendale.

Nell'attività di verifica della gestione amministrativa, abbiamo potuto positivamente consta-

tare il concreto rispetto della previsione contenuta nell'art. 2545 del c.c. circa la conformità dei criteri seguiti dagli amministratori nella gestione sociale, per il perseguimento dello scopo mutualistico.

Si attesta inoltre che gli stessi criteri sono adeguatamente illustrati dagli amministratori in relazione alle diverse aree che hanno caratterizzato la gestione mutualistica e di servizio della cooperativa nella Relazione sulla gestione, allegata al Bilancio sottoposto alla Vostra approvazione.

In relazione anche a quanto previsto dall'art. 2 comma 2 della legge 31 gennaio 1992 n. 59, vista la Relazione sulla Gestione che correda il Bilancio, che illustra esaurientemente i criteri seguiti nella gestione sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, concordiamo con il Consiglio di Amministrazione sul fatto che la Cooperativa ha operato costantemente per il conseguimento dell'oggetto sociale.

Art. 2513 conseguimento della condizione di prevalenza della mutualità

Si riporta, come indicato nello schema di bilancio 2007, la suddivisione dei costi di materie prime della Cooperativa nel biennio 2006-2007:

MATERIE PRIME	Valore Esercizio 2007	Valore Esercizio 2006
	Valore	Valore
Latte conferito dai soci	199.737.000	177.835.142
Latte e prodotti acquistati da terzi	3.158.036	17.167.397
	201.895.036	195.002.539
Percentuale	98,93%	91,20%

Si rileva che nell'esercizio in corso, come in quello precedente, ricorre la prevalenza dei conferimenti dei soci della Cooperativa sul totale delle materie prime, condizione questa che sarà verosimilmente mantenuta nei prossimi esercizi. Ciò ai fini della dimostrazione della prevalenza dello scambio mutualistico nell'attività della Cooperativa che la pone nell'ambito delle cooperative a mutualità prevalente come da formulazione dell'art. 2513 C.C.

Art. 2528 procedura di ammissione e carattere aperto della cooperativa

Nell'attività di verifica della gestione amministrativa e secondo quanto certificato dagli amministratori nella Relazione sulla Gestione, abbiamo potuto positivamente constatare il concreto rispetto della previsione contenuta nell'art. 2528 del c.c. circa la conformità dei criteri seguiti dagli amministratori nell'accoglimento dei nuovi soci all'interno della Cooperativa, sottolineando che tutte le domande di iscrizione a socio sono state accolte dal Consiglio di Amministrazione. Soci Cooperatori ed in Formazione entrati n.100; Soci Usciti n. 107.

Soci Sovventori entrati n. 2 Usciti n. 9; La base sociale è composta da n. 660 soci diretti e 21 Cooperative.

CONTINUITÀ AZIENDALE

(documento n. 21 e principio di revisione n. 570)

Per quanto c'è dato conoscere a seguito:

- delle verifiche periodiche;

- delle informazioni ricevute dall'organo amministrativo;
- dalle informazioni ricevute dalla società deputata al controllo contabile e certificazione;
- dalla positività degli indicatori gestionali;
- dall'esame comparato dei bilanci degli esercizi 2005 - 2006 - 2007 dai quali si rilevano i seguenti indici:

I° Struttura patrimoniale

a) ELASTICITA' DEGLI INVESTIMENTI

descrizione	2005	2006	2007
	Importi	Importi	Importi
Attivo circolante	69.427.325	102.631.917	64.042.723
Totale Impieghi	200.211.763	266.822.588	227.813.454
Risultato indice	34,7%	38,5%	28,1%

Mette in evidenza la composizione dell'attivo patrimoniale

b) IMMOBILIZZO DEGLI INVESTIMENTI

descrizione	2005	2006	2007
	Importi	Importi	Importi
Immobilizzazioni	130.718.520	156.651.996	156.444.651
Totale Impieghi	200.211.763	266.822.588	227.813.454
Risultato indice	65,3%	58,7%	68,7%

Mette in evidenza la composizione dell'attivo patrimoniale

II° Solidità Patrimoniale

a) COPERTURA DELL'ATTIVO IMMOBILIZZATO

descrizione	2005	2006	2007
	Importi	Importi	Importi
Patrimonio netto	108.258.390	109.337.472	110.143.644
Attivo immobilizzato	130.718.520	156.651.996	156.444.651
Risultato indice	82,8%	69,8%	70,4%

Mette in evidenza la percentuale di copertura degli investimenti da parte del Capitale proprio

III° Struttura finanziaria

a) GRADO DI INDEBITAMENTO (forma diretta)

descrizione	2005	2006	2007
	Importi	Importi	Importi
Capitale proprio	108.258.390	109.337.472	110.143.644
Capitale di terzi	91.953.373	157.485.116	117.669.810
Risultato indice	1,177	0,694	0,936

Mette in evidenza la composizione delle fonti: capitale proprio e capitale di terzi

b) RAPPORTO DI INDIPENDENZA FINANZIARIA (forma indiretta)

descrizione	2005	2006	2007
	Importi	Importi	Importi
Patrimonio Netto	108.258.390	109.337.472	110.143.644
Totale impieghi	200.211.763	266.822.588	227.813.454
Risultato indice	54,1%	41,0%	48,3%

Mette in evidenza in quale misura il capitale proprio partecipa al totale degli impieghi

c) INDICE DI ONEROSITA' FINANZIARIA

descrizione	2005	2006	2007
	Importi	Importi	Importi
Oneri finanziari	795.333 -	1.458.078 -	1.626.313
Fatturato	223.972.822	207.671.123	215.309.282
Risultato indice	0,036	-0,702	-0,755

Mette in evidenza il costo del danaro in rapporto con il fatturato

- oltre all'attuale stato della Società;

riteniamo di poter affermare che "GRANLATTE - Società Cooperativa Agricola a r.l." è in condizione di "Continuità Aziendale" in quanto può far fronte alle proprie obbligazioni ed agli impegni nel corso della propria normale attività. Ciò significa che la liquidità derivante dalla gestione corrente, insieme ai fondi disponibili di cassa e banca e l'utilizzo di linee di credito, sono sufficienti a rimborsare i debiti e far fronte agli impegni alle relative scadenze.

Signori Soci,

a nostro giudizio il Bilancio chiuso al 31/12/2007, corredato dalla nota integrativa e della relazione sulla gestione, è stato redatto con chiarezza e la valutazione del patrimonio sociale è stata effettuata in conformità ai criteri dell'art. 2426 del Codice civile e corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

Considerando anche la relazione della società incaricata del controllo contabile e della revisione del bilancio, proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007, così come redatto dagli Amministratori.

Concordiamo infine con il Consiglio di Amministrazione sulla proposta, ai sensi dell'art. 20 dello Statuto Sociale, di destinazione dell'utile di esercizio.

Con questa Assemblea di approvazione del Bilancio 2007 scade il nostro mandato. Rivolghiamo a tutti i Soci, alla Presidenza a tutti i Consiglieri, alla Direzione Amministrativa un vivo ringraziamento per la collaborazione che abbiamo ricevuto nell'espletamento del nostro incarico e la fiducia che ci avete accordato.

Bologna, 14 aprile 2008

Il Collegio Sindacale

IL PRESIDENTE

Rag. Roberto Gamberini

IL SINDACO EFFETTIVO

Dott. Maurizio Calzolari

IL SINDACO EFFETTIVO

Dott. Sandro Tolomelli