

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea degli azionisti al bilancio chiuso al 31.12.2017

(Redatta ai sensi dell'articolo 2429 comma 2 del Codice Civile) **CTM S.p.A.**
Prot. n.: 0017799/18
In entrata del: 23/07/2018

Signori Azionisti,

Premessa



Il Collegio Sindacale è stato nominato in data 25 agosto 2015 con le funzioni di vigilanza di cui all'articolo 2403 comma 1 ss del c.c. avendo conferito l'incarico della revisione legale dei conti ad un Revisore Legale iscritto nel registro istituito presso il Ministero della Giustizia.

L'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'articolo 2409 bis e seguenti del codice civile, è svolta dal Dr. Enrico Gaia nominato dall'Assemblea in data 19 gennaio 2015.

A) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'articolo 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, il Collegio sindacale, ha svolto i propri compiti di vigilanza secondo quanto previsto dalle disposizioni di legge e dalle norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili.

A1) Attività di vigilanza ai sensi dell'articolo 2403 ss c.c.

Il Collegio sindacale ha acquisito nel corso del mandato le informazioni relative alla tipologia dell'attività svolta ed alla struttura organizzativa e contabile. La pianificazione dell'attività di vigilanza, nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto agli elementi sopracitati, è stata attuata tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche della società. Da tale attività non sono emerse criticità da portare all'attenzione dell'Assemblea dei soci.

Il Collegio ha svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge ed in particolare:

- sull'osservanza della legge e dello statuto;

- sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Tutto ciò ci consente di riferirVi quanto segue:

1. Nel corso dell'esercizio 2017 il Collegio Sindacale si è tenuto costantemente in contatto con il Revisore Legale, nel rispetto di quanto previsto dall'art. 2409 septies del Codice Civile (scambio di informazioni tra il Collegio Sindacale e il soggetto incaricato della revisione legale dei conti), attraverso riunioni presso la sede sociale, nel corso delle quali non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti.
2. Il Revisore Legale ha rilasciato in data 18 luglio 2018 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs n. 39/2010, in cui attesta che il bilancio d'esercizio al 31/12/2017 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.
3. La società ha adottato il Piano Triennale di Prevenzione della corruzione ed il Programma triennale per la trasparenza e l'integrità. A riguardo il Collegio segnala di aver incontrato il responsabile della prevenzione e della corruzione e della trasparenza e di aver vigilato sul rispetto della vigente normativa.
4. L'esame della documentazione richiesta e le utili informazioni ricevute dai responsabili delle rispettive funzioni hanno consentito di acquisire le conoscenze e di vigilare, per quanto di competenza, sulla adeguatezza della struttura organizzativa, del sistema di controllo interno, del sistema amministrativo contabile e della sua affidabilità a rappresentare i fatti di gestione riprodotti nelle poste del progetto di Bilancio che viene sottoposto all'assemblea per l'approvazione.
5. Le attività svolte dal Collegio si sono svolte regolarmente e delle riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti con approvazione unanime.
6. Nello svolgimento della propria attività il Collegio sindacale ha preso conoscenza della evoluzione della attività svolta dalla società ponendo particolare attenzione alle diverse problematiche gestionali presentatesi di volta in volta.

7. Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale in continuità con l'esercizio precedente ha dedicato particolare attenzione al rispetto della normativa relativa all'anticorruzione e alla trasparenza. Inoltre il Collegio durante l'esercizio 2017 si è incontrato più volte per verificare l'evoluzione della predisposizione del modello organizzativo ai sensi del Dlgs. 231/2001, che ritiene indispensabile debba essere adottato nel più breve tempo possibile. Il Collegio nelle sue riunioni ha approfondito due tematiche in particolare, una riguardante l'attività di verifica effettuata da parte della Guardia di Finanza nel corso del 2017, l'altra relativa al non riconoscimento da parte della Regione Sardegna degli oneri per la quota del rinnovo CCNL 2015, per i quali sono stati fatti accantonamenti pari a Euro 1.311.659.

8. Il Collegio ha partecipato regolarmente alle riunioni del Consiglio di Amministrazione; si segnala che le riunioni si sono tenute nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Nel corso di tali riunioni il Collegio ha formulato le proprie richieste di chiarimenti e precisazioni con le opportune precisazioni e ricevuto dagli Amministratori le informazioni attinenti l'andamento delle operazioni sociali, con particolare riferimento a quelle di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale ed è stato informato dall'Organo Amministrativo sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione.

9. Il Collegio ha prestato la necessaria attenzione all'analisi delle aree di rischio relative alle diverse attività aziendali, ha vigilato che le azioni deliberate fossero conformi alla legge ed allo statuto sociale e non risultassero imprudenti, non fossero azzardate, in potenziale conflitto d'interesse né in contrasto con le delibere assunte o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

10. Nel corso dell'esercizio 2017 non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile e non sono emersi fatti censurabili né omissioni né esposti né denunce che lo abbiano impegnato in particolari indagini.

11. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali verificando la congruità e la rispondenza delle operazioni agli interessi sociali e constatando l'adeguatezza dell'informativa resa dal Consiglio di Amministrazione. Con riguardo alle operazioni con parti correlate il Collegio ha riscontrato che non si sono verificate operazioni atipiche e/o inusuali e che le stesse risultano regolate da normali condizioni di mercato.

12. Nel corso dell'esercizio 2017 non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

A2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il Collegio da atto, preliminarmente, che l'Organo amministrativo ha ritenuto di doversi avvalere del maggior termine di centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale come previsto dallo Statuto e dall'art. 2364 c.c. Il Collegio ha esaminato il progetto di Bilancio costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa, ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione prevista dall'art. 2428 c.c. A corredo dei documenti di bilancio è stata predisposta, ai sensi dell'articolo 6 Dlgs. 165/2016, la Relazione sul governo societario per la valutazione del rischio di crisi aziendale. Tali documenti sono stati consegnati al Collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede sociale corredati dalla presente relazione.

Il bilancio al 31 dicembre 2017 si chiude con un risultato positivo di euro 494.779,00 dopo aver determinato imposte d'esercizio per euro 502.594,00.

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	94.976.335
Passività	Euro	45.815.443
PN (esclusa l'utile dell'esercizio)	Euro	48.666.113
Utile dell'esercizio	Euro	494.779

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

Valore della produzione	Euro	61.847.116
Costi della produzione	Euro	61.373.197
Differenza	Euro	473.919

Proventi e oneri finanziari	Euro	558.842
Rettifiche di valore di att. e pass. finanz.	Euro	(35.388)
Risultato prima delle imposte	Euro	997.373
Imposte sul reddito	Euro	502.594
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	494.779

Il Collegio, non essendo incaricato del controllo analitico di merito sul contenuto del Bilancio, ha vigilato sulla sua impostazione e sulla conformità alla legge della sua formazione e struttura, ed a tal proposito non ha osservazioni da riferire.

E' stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti e alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio sindacale e a tale riguardo non si hanno osservazioni da segnalare.

E' stata inoltre verificata l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Nella Nota Integrativa sono state riportate le analisi delle prescritte voci di bilancio con le opportune informazioni di dettaglio.

Per quanto di sua conoscenza, l'Organo amministrativo, nella redazione del Bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

Nel bilancio al 31 dicembre 2017 non sono stati iscritti ne costi di impianto ed ampliamento ne costi di sviluppo di cui all'articolo 2426 comma 1 punto 5 c.c. Non risulta inoltre iscritto alcun valore di avviamento di cui all'articolo 2426 comma 1 punto 6 c.c.

Bilancio consolidato

La società ha predisposto il bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, concernente le risultanze del proprio bilancio e di quelle della società partecipata Parkar srl. Il Collegio da atto che la società partecipata non è dotata di proprio collegio sindacale e di revisore legale dei conti. Il Collegio da altresì atto che il revisore legale del Ctm, Dott. Enrico Gaia ha effettuato la revisione

del bilancio consolidato d'esercizio del gruppo Ctm al 31 dicembre 2017, ed ha rilasciato in data 18 luglio 2018, il proprio giudizio positivo in relazione al quale il Collegio non ritiene di dover formulare alcuna osservazione.

Conclusioni

Per quanto precede, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio di esercizio al 31/12/2017 e pertanto esprime il proprio parere favorevole.

In merito alla proposta dell'Organo amministrativo circa la destinazione del risultato netto di esercizio il Collegio non ha nulla da osservare.

Cagliari, li 19 luglio 2018

Il Collegio Sindacale

Dottor Marco Racugno

Dottor.ssa Maria Carmela Sirigu

Dottor Mario Salaris
