

CTM SPA  
Sede legale : Viale Trieste n. 159/3 - 09100 Cagliari  
Capitale Sociale €. 24.529.000,00 i.v.  
Iscritta al Registro Imprese di Cagliari al numero 00142750926  
Codice fiscale e Partita Iva 00142750926  
Numero REA CA- 188690

**Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea degli azionisti al bilancio chiuso al 31.12.2016**

**(Redatta ai sensi dell'articolo 2429 comma 2 del Codice Civile)**

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.

In data 15 febbraio 2017 il Consiglio di amministrazione ha deliberato la nomina del nuovo Direttore Generale nella persona dell'Ing. Roberto Murru, attuale Presidente della società.

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

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

Abbiamo svolto le attività di vigilanza previste 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 2016 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; nel corso delle riunioni e dallo scambio di informazioni reciproche sugli accertamenti effettuati non ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili.

2. Il Revisore Legale ha rilasciato in data 10 luglio 2017 la relazione ai sensi dell'art. 14 del D.lgs n. 39/2010, in cui attesta che il bilancio d' esercizio al 31/12/2016 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società

3. 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.

A riguardo si evidenzia che la società è dotata dei seguenti regolamenti interni:

- In data 13.04.2017 è stato adottato il seguente: Regolamento interno disciplinante le modalità di selezione pubblica per il reclutamento del personale da inquadrare nell'ambito di un rapporto di lavoro subordinato con la Ctm s.p.a.
- Regolamento dei servizi e delle forniture in economia approvato dal Cda il 24 aprile 2012;
- Regolamento servizio di cassa approvato dal Cda il 24 aprile 2012;
- Criteri per la concessione ed erogazione di sovvenzioni, contributi, sussidi, liberalità e sponsorizzazioni approvato dal Cda in data 19 febbraio 2015;

- Regolamento per la disciplina del diritto di accesso ai documenti amministrativi approvato dal Cda il 31 marzo 2015;
- Regolamento per l'utilizzo delle carte pre-pagate e delle carte di credito approvato dal Cda in data 16 febbraio 2016.

4. Nel corso dell'esercizio il Collegio Sindacale in continuità con l' esercizio precedente ha dedicato attenzione agli atti riguardanti la normativa relativa alla prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione , Legge 6 novembre 2012, n. 190 e alla trasparenza, D.Lgs.33/2013 come modificato dal D. Lgs. 97/2016, nonché alle linee guida dettate dall'ANAC con la determinazione n.8 del 17 giugno 2015 relativamente all'applicazione della suddetta normativa da parte delle società e degli enti di diritto privato controllati e partecipati delle Pubbliche Amministrazioni. A riguardo la Società ha aggiornato, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 giugno 2017, il Piano Triennale di prevenzione della Corruzione e della Trasparenza; altresì è stato nominato responsabile della prevenzione della corruzione e della trasparenza l'ing. Roberto Murru.

5. Il Collegio ha partecipato regolarmente alle riunioni del Consiglio di Amministrazione svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento; ha 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.

6. 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.

7. Nel corso dell'esercizio 2016 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.

8. 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.

9. Nel corso dell'esercizio 2016 non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

## **A2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Il Collegio ha esaminato il progetto di Bilancio costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, messo a disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c..

Il bilancio al 31 dicembre 2016 si chiude con un risultato positivo di euro 12.045.833,00 dopo aver determinato imposte correnti per euro 1.108.586,00, imposte relative agli anni precedenti per euro 303 e imposte differite per euro 257.548,00.

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	97.387.651
Passività	Euro	43.721.539
PN (esclusa l'utile dell'esercizio)	Euro	41.620.279
- Utile dell'esercizio	Euro	<b>12.045.833</b>

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

Valore della produzione	Euro	71.426.252
Costi della produzione	Euro	59.225.480
Differenza	Euro	1 2.200.772
Proventi e oneri finanziari	Euro	696.493
Risultato prima delle imposte	Euro	1 2.897.174
Imposte sul reddito	Euro	851.341
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	12.045.833

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.

Nella Nota Integrativa sono state riportate le analisi delle voci di bilancio con le opportune informazioni di dettaglio. L'Organo Amministrativo ha altresì completato la Nota Integrativa con le informazioni richieste dall'articolo 2428, punti 3) e 4) del codice civile.

Il Collegio ha verificato i criteri di valutazione trovandoli corrispondenti alle norme del codice civile ed in linea con quelli dell'esercizio precedente.

Per quanto a sua 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'articolo 2426 comma 4 del codice civile, rispettivamente ai punti 5 e 6, il Collegio certifica che non sono state iscritte "Spese di ricerca e sviluppo" né "Spese di impianto ed ampliamento".

Il Collegio Sindacale ha ricevuto informativa dal Revisore Legale sul Bilancio 2016 il quale ha espresso l'esito del proprio giudizio di chiarezza e di rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, senza rilievi o richiami di informativa.

## **Conclusioni**

Per quanto precede, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione da parte dell'Assemblea del bilancio di esercizio al 31/12/2016 e pertanto esprime il proprio parere favorevole.

Cagliari, li 11 luglio 2017

## **IL COLLEGIO SINDACALE**

Dottor Marco Racugno

Dottor Mario Salaris

Dottorressa Maria Carmela Sirigu