

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE

Incaricato delle funzioni di revisore legale (art.14 del D. Lgs. 27 Gennaio 2010 n°39) e di vigilanza (art.2429, secondo comma Codice Civile)

CARBOSULCIS S.P.A. a Socio Unico

Capitale Sociale euro 15.000.000 i.v.

C.C.I.A.A di Cagliari - Registro imprese e Codice Fiscale n.00456650928

all'Assemblea degli Azionisti

Premessa

Signori Soci, il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2016, ha svolto, sia le funzioni previste dagli artt.2403 e segg. c.c., sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.. La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art.14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

L'attuale Collegio è stato nominato nel mese di settembre del 2016; pertanto, l'attività di revisione legale della Società, sino a tale data, è stata svolta dal precedente Collegio Sindacale.

Si segnala, inoltre, che l'art.3 del D.Lgs. 175/2016 prevede che nelle Società per azioni a controllo pubblico la revisione legale non possa essere affidata al Collegio Sindacale. La Direzione Generale del Servizio Semplificazione Amministrativa per le Imprese della R.A.S. ha, pertanto, proceduto ad indire una procedura di affidamento esterno del servizio di revisione legale per tutte le Società controllate; tale procedura di selezione è ancora in corso. Nelle more del suo espletamento, la CARBOSULCIS S.p.a. ha ritenuto necessario affidare l'espletamento dell'attività di revisione legale, sino al termine dell'esercizio 2016, al Collegio Sindacale in carica, al fine di garantire il rispetto dalla normativa in materia di controllo legale dei conti.

A) Relazione di revisione indipendente ai sensi dell'art.14 del D.lgs. del 27 gennaio 2010, n.39

Abbiamo svolto la revisione legale dell'allegato bilancio d'esercizio della Società CARBOSULCIS S.P.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2016, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori per il bilancio

Gli Amministratori della Società 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.

Responsabilità del revisore - Portata principi e criteri

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art.11 del D.Lgs. n.39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori

significativi. La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio sul bilancio precedente

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati a fini comparativi, secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa dall'Organo di revisione allora in carica e depositata al Registro delle imprese, unitamente al bilancio stesso ed agli altri documenti prescritti.

Giudizio sul bilancio

A giudizio dell'Organo di revisione, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della CARBOSULCIS S.P.A. alla data del 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme Italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

La lettura d'insieme delle informazioni contenute nella relazione sulla gestione e del bilancio, consente al revisore - che ha esercitato il proprio spirito critico basato sulla conoscenza della Società e delle informazioni acquisite nel corso della revisione - di affermare che esiste coerenza fra il bilancio e la predetta relazione.

B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, del Codice Civile

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., Codice Civile

Conoscenza della Società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Attività svolta

Nel corso dell'esercizio l'attività dell'Organo di controllo è stata ispirata alle disposizioni di legge ed alle norme di comportamento del Collegio Sindacale, emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza dell'art. 2403 e seguenti Codice Civile

In adempimento ai doveri imposti dall'art.2403 del Codice Civile, l'Organo di controllo ha svolto

le seguenti attività di vigilanza:

- Ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
- Sulla base degli incontri e delle informazioni comunicate dall'Organo Amministrativo dalla Società, non ha rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Ha acquisito dall'Organo amministrativo, anche nel corso delle riunioni periodiche, informazioni in merito all'andamento delle operazioni e degli affari sociali, sulle quali non ha osservazioni particolari da riferire.
- Ha acquisito periodicamente dall'Organo Amministrativo informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società, e dalle informazioni in suo possesso, non ha osservazioni particolari da riferire.
- Ha ottenuto informazioni dal preposto al sistema di controllo interno e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione.
- Ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni ed a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire.
- Ha avuto confronti ed interlocuzioni con lo Studio professionale che assiste la Società in tema di consulenza fiscale ed assistenza alla redazione del bilancio su specifici temi di natura tecnica: i riscontri hanno fornito esito positivo.
- Ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, con l'osservazione, le informazioni dei responsabili delle funzioni, l'esame dei documenti aziendali, e non ha osservazioni particolari da riferire. I rapporti con le persone operanti nella struttura – amministratore, dipendenti e consulenti esterni – si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.
- Non sono pervenute denunce ex art.2408 Cod. Civ.
- Non sono state fatte denunce ex art.2409 Cod. Civ.
- Non si è dovuto intervenire per omissioni dell'Organo Amministrativo ex art.2406 Cod. Civ.
- Non sono pervenuti esposti al Collegio Sindacale.
- Nel corso dell'esercizio non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
- L'attuale Collegio non ha partecipato ad Assemblee dei Soci.
- Ha acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza e non sono emerse particolari criticità rispetto al modello organizzativo adottato dalla Società.
- Nello svolgimento dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016, redatto nel rispetto della cosiddetta "tassonomia XBRL", che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art.2429 c.c.. Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2016 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Vostra Società, ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. n.39/2010, rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati nell'esercizio precedente, conformi al disposto dell'art.2426 c.c., come modificato dal D.Lgs 139/2015, e conformi a quanto previsto dal piano di chiusura della miniera recepito dalla Giunta della Regione Autonoma della Sardegna;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art.2423, quarto comma, del Codice Civile, tenuto conto di quanto previsto nel piano di chiusura dell'attività mineraria approvato dalla R.A.S.;
- l'Organo Amministrativo ha predisposto la relazione sulla gestione di cui all'art.2428 c.c. ed a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Il bilancio evidenzia una perdita di esercizio di euro **8.253.844** e si riassume nei seguenti valori:

STATO PATRIMONIALE

Attività	101.295.302
Passività	29.856.532
Patrimonio Netto	79.692.614
Utile (Perdita) d'esercizio	(8.253.844)

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	28.601.305
Costi di produzione	36.879.850
Risultato gestione finanziaria	24.701
Utile (Perdita) d'esercizio	(8.253.844)

Il Collegio concorda con la modalità di copertura della perdita dell'esercizio proposta dall'Organo Amministrativo.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta, si propone all'Assemblea l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2016, così come redatto dall'Amministratore Unico delle Società.

Nuraxi Figus, lì 9 giugno 2017

Il Collegio Sindacale

Dott. Giovanni Nicola Paba_____

Dott. Sergio Casu_____

Dott.ssa Cinzia Ambu_____