

BUS COMPANY S.R.L.

Sede legale Torino, Via Assarotti 10

Capitale Sociale Euro 172.420,00 i.v.

Registro delle Imprese - Ufficio di Torino n. 00893890012

Direzione e coordinamento ex art. 2497 bis c.c. EGE HOLDING SRL

Relazione del Collegio Sindacale

All'assemblea dei soci della società BUS COMPANY SRL,

il Collegio Sindacale preliminarmente coglie l'occasione di ricordare ancora una volta la statura morale, oltre che le grandi capacità imprenditoriali e la profonda umanità, dell'indimenticato Presidente, Clemente Galleano, scomparso prematuramente.

Il Collegio nella presente relazione riferisce sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri, sui risultati dell'esercizio sociale e formula le proprie osservazioni in ordine al Bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 in ossequio a quanto previsto dall'art. 2429 del Codice Civile.

Il Consiglio d'Amministrazione, in ossequio a quanto disposto dal DL 183/2020, come integrato e modificato dal Ddl 2021, in deroga a quanto previsto dal combinato disposto degli artt. 2364, comma 2, e 2478 bis del Codice Civile, si è avvalso della facoltà di convocare l'Assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio entro centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio.

L'organo amministrativo ha approvato in data 7 maggio 2021 il Progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, composto dai seguenti documenti:

- Stato Patrimoniale, Conto Economico, Nota integrativa e Rendiconto finanziario;
- Relazione sulla gestione.

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge e alla Norma n. 7.1 delle "Norme di comportamento del Collegio Sindacale - Principi di comportamento del Collegio Sindacale di società non quotate", emanate dal CNDCEC, vigenti dal 1° gennaio 2021, e richiama la stessa struttura di quella utilizzata per l'esercizio precedente.

Attività di vigilanza

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, il Collegio Sindacale ha operato secondo le modalità dettate dagli artt. 2403 e 2403 bis c.c., vigilando, con poteri di ispezione e controllo sull'osservanza della Legge, 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 corretto funzionamento.

L'attività di vigilanza è stata svolta tenendo presenti i "Principi di Comportamento del Collegio Sindacale" raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti contabili.

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta l'attività istituzionale di competenza, il Collegio dà atto di aver partecipato a tutte le riunioni degli organi sociali, acquisendo periodicamente dall'organo amministrativo tempestive ed idonee informazioni in merito al generale andamento della gestione, alla sua prevedibile evoluzione ed alle operazioni di maggior rilievo, per loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società.

Il Collegio ha avuto periodici contatti con esponenti di Deloitte & Touche Spa, società di revisione cui è stato attribuito l'incarico di revisione legale, effettuando reciproci scambi di informazioni. I revisori non hanno segnalato – né il Collegio ha avuto differenti occasioni di conoscenza – fatti ritenuti censurabili ed irregolarità od omissioni degne di nota.

Il Collegio ha assunto notizie principalmente dagli addetti alla funzione amministrativa e da altre aree di operatività.

Il Collegio non ha rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali con Società del Gruppo, con terzi o con altre parti correlate, né ha avuto indicazioni in tal senso dall'Amministratore Delegato.

Quanto alle operazioni con parti correlate, la Nota Integrativa fornisce adeguata e appropriata informativa sulla natura e sulle condizioni di regolarizzazione dei rapporti commerciali con società ed enti correlati. In ogni caso, l'Amministratore Delegato ha confermato che le operazioni poste in essere con le parti correlate sono regolate alle normali condizioni di mercato.

La responsabilità del rispetto della legge e dello statuto spetta all'Organo amministrativo della Società. Il Collegio ha verificato la conformità degli atti sociali e delle deliberazioni degli organi sociali alle leggi e alle disposizioni statutarie. I metodi, le procedure e gli strumenti adottati dalla Società nello svolgimento dell'attività d'impresa non hanno dato evidenza di criticità significative, fatti o situazioni che possano indurre a reputarli inadeguati al rispetto della legge e dello statuto.

Dall'attività di vigilanza non sono emerse criticità significative, fatti o situazioni che possano indurre a ritenere che l'Organo amministrativo non abbia agito con la diligenza propria dell'incarico ricevuto. Dalle informazioni rese disponibili ai sensi di legge, non risulta che l'Organo amministrativo abbia posto in essere operazioni in potenziale conflitto d'interessi con

la Società. Il Collegio ha esaminato le operazioni di maggior rilievo economico, patrimoniale e finanziario, deliberate e poste in essere nell'esercizio, assicurandosi che non fossero estranee all'oggetto sociale, manifestamente imprudenti o azzardate, o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale, né in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea. In particolare, l'iter decisionale del Consiglio di Amministrazione è apparso al Collegio correttamente ispirato al rispetto del fondamentale principio dell'agire informato.

Quanto ai profili di propria competenza, per effetto delle informazioni acquisite, il Collegio ritiene che la struttura organizzativa e la configurazione del sistema di controllo interno siano da considerarsi adeguati alle dimensioni ed alla natura della stessa, e che l'apparato amministrativo e contabile sia idoneo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. In particolare, il Collegio ha valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità 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, non avendo al riguardo osservazioni da formulare. Le verifiche periodiche effettuate nel corso dell'esercizio 2020 non hanno portato ad evidenziare elementi di criticità di funzionamento del sistema amministrativo che, a parere del Collegio Sindacale, deve ritenersi nel suo complesso valido ed attendibile.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali, anche straordinarie, che hanno influito sui risultati del bilancio.

La Società adotta il "Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ex D. Lgs. 231/01" e un Organismo di Vigilanza in forma collegiale con cui il Collegio ha dato corso a periodici contatti e scambi di informazioni sull'esito delle pianificate attività di controllo. In particolare, si dà atto che il Modello di Organizzazione Gestione e Controllo ex D. Lgs 231/01 è attualmente in fase di aggiornamento per il recepimento delle novità legislative intervenute nel corso del 2020, che hanno impattato le disposizioni del D. Lgs. 231/2001.

Il Collegio Sindacale ha acquisito elementi sulle attività e sugli esiti delle stesse inerenti al sistema di controllo interno e ha preso atto delle risultanze delle eseguite verifiche di *internal audit*.

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

Il Collegio dà atto che nel corso dell'esercizio non sono state presentate denunce di cui all'art. 2408 del Codice Civile o esposti da parte di chicchessia, né si sono verificati casi che abbiano richiesto di essere approfonditi o di essere menzionati nella presente relazione.

La Società non possiede, né ha posseduto nel corso dell'esercizio partecipazioni nella società controllante, EGE Holding Srl che esercita attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 2497 c.c.

Effetti del virus Covid-19 sull'andamento della gestione

Il Collegio Sindacale, come rilevato nei verbali relativi alle verifiche periodiche, ha vigilato sugli adempimenti e sulle misure adottate dalla Società, già dai primi segnali dell'emergenza sanitaria, per garantire la salute e sicurezza del personale dipendente e più in generale sui luoghi di lavoro. Il Collegio dà atto infatti che la Direzione della Società, già da inizio marzo 2020, ha disposto per il personale amministrativo lo svolgimento dell'attività lavorativa in forma di lavoro agile, mentre ha garantito la costante formazione dei lavoratori, che invece non hanno potuto prestare l'attività lavorativa da remoto, sui protocolli e sulle procedure da adottare per il contenimento del contagio a bordo dei mezzi di trasporto.

Per effetto della riduzione/sospensione temporanea del servizio di trasporto pubblico locale, la Società ha tempestivamente attivato il fondo di solidarietà autoferrotranvieri per un numero significativo di dipendenti.

Con riferimento agli effetti della pandemia sulla situazione patrimoniale-finanziaria della Società e sul risultato economico dell'esercizio, il Collegio rileva di aver costantemente vigilato, acquisendo e verificando di volta in volta sia le situazioni patrimoniali infrannuali consuntive sia gli aggiornamenti delle stime di forecast; al riguardo il Collegio dà atto che l'Organo amministrativo si è attivato tempestivamente monitorando puntualmente l'andamento della gestione e ponendo in essere tutte le occorrenti misure volte a garantire il massimo contenimento dei costi operativi. Il Collegio infine fa constare che le azioni poste in essere dall'Organo amministrativo hanno consentito alla Società – nonostante il periodo di fermo durante il lockdown e il conseguente calo di fatturato – di preservare l'equilibrio finanziario nonché il risultato economico anche nei mesi più difficili dell'esercizio in chiusura.

Osservazioni e proposte in merito al bilancio d'esercizio ed alla sua approvazione

Il Collegio svolge sul bilancio l'attività di vigilanza sull'osservanza della legge e dello statuto; ad esso spetta il controllo sull'osservanza da parte dell'Organo amministrativo delle norme procedurali inerenti alla formazione, deposito e pubblicazione dello stesso.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, approvato dal Consiglio di Amministrazione, risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario ed è corredato dalla relazione sulla gestione.

Inoltre:

- tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché, a fronte di una sua marginale rinuncia ai termini, siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione entro il termine di cui all'art. 2429, comma 3, del Codice Civile;
- il soggetto incarico della revisione ha predisposto in data 18 maggio 2021 la propria relazione ex art. 14 D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, in cui vengono effettuati i due seguenti richiami di informativa, per cui ha espresso giudizio senza rilievi: il primo rinvia al paragrafo "Evoluzione della gestione" della Relazione sulla gestione, nel quale gli Amministratori, sulla base degli scenari ad oggi ritenuti ragionevoli connessi alla diffusione del virus Covid-19, ritengono di poter redigere il bilancio 2020 nel presupposto della continuità aziendale; inoltre viene evidenziato con riferimento alle compensazioni economiche derivanti da mancati ricavi da traffico che prudenzialmente la Società ha accertato in bilancio solo le somme già incassate. Il secondo richiamo d'informativa rinvia, invece, al paragrafo "Rivalutazione dei beni ai sensi della Legge 126/2020" della Nota integrativa, nel quale gli amministratori indicano gli effetti della rivalutazione del parco autobus nel bilancio in chiusura. In tale paragrafo sono indicate le modalità adottate per la rivalutazione e gli effetti sul valore delle immobilizzazioni materiali, sul patrimonio netto e sui debiti tributari per l'imposta sostitutiva. Si dà infine atto che Deloitte & Touche Spa – con riferimento al fascicolo di bilancio e alla coerenza e conformità alla legge della Relazione sulla gestione – ha espresso giudizio positivo senza rilievi;
- È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite le seguenti informazioni:
 - il bilancio d'esercizio, come previsto dagli artt. 2423 e 2423 bis del Codice Civile, è stato redatto – come descritto in seguito – nella prospettiva della continuazione dell'attività, secondo i principi generali della prudenza, della competenza e della rilevanza, nonché tenendo conto della prevalenza della sostanza dell'operazione e del contratto;
 - è stata effettuata la comparazione degli importi di ciascuna voce con i risultati dell'esercizio precedente;
 - i criteri di valutazione utilizzati nella formazione del Bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del Bilancio al 31 dicembre 2019;

- gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico sono conformi alle disposizioni degli artt. 2424, 2424-bis, 2425 e 2425-bis del Codice Civile;
- lo schema del rendiconto finanziario rispetta le previsioni dell'art. 2425 ter del Codice Civile ed il documento è stato redatto secondo le indicazioni del Principio Contabile OIC n. 10;
- la Società non si è avvalsa della facoltà di sospendere l'iscrizione a conto economico delle quote di ammortamento sugli asset materiali e immateriali prevista dall'art. 60, co. 7 bis e segg., D.L. 104/20;
- la Società ha allineato il valore contabile del parco autobus al corrispondente valore corrente ai sensi della disciplina introdotta dalla Legge 126/2020. In particolare, come adeguatamente illustrato nella Nota Integrativa, la Società sulla base di apposita perizia di stima, redatta da un perito indipendente e asseverata in data 3 maggio 2021 presso il Notaio Marcello Rebuffo di Vigone, ha proceduto a rivalutare complessivamente il parco autobus fino a complessivi euro 24.993.732 - e così per complessivi euro 9.348.342 - tramite l'utilizzo del metodo contabile di aumento del costo per 30 autobus e della riduzione del fondo ammortamento per 241 autobus. Il nuovo valore di iscrizione in bilancio degli autobus così rivalutati, come previsto dal documento interpretativo OIC 7, non eccede il valore di mercato degli stessi;
- a livello patrimoniale, il Bilancio d'esercizio evidenzia totale attivo di complessivi euro 61.902.994 e patrimonio netto di euro 29.687.055, comprensivo dell'utile di periodo di euro 595.831 e debiti di complessivi euro 25.549.007;
- a livello reddituale, il Bilancio d'esercizio rileva valore della produzione di complessivi euro 31.149.874, costi della produzione di complessivi euro 30.510.088 ed un utile ante imposte di euro 557.055;
- di seguito si espongono in sintesi, all'unità di euro, i valori del Bilancio d'esercizio:

STATO PATRIMONIALE

	2020	2019	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali	359.028	259.929	28%
Immobilizzazioni materiali	27.587.880	20.890.602	24%
Immobilizzazioni finanziarie	804.910	804.910	0%
Totale Immobilizzazioni	28.751.818	21.955.441	24%
Rimanenze	755.021	903.555	-20%
Crediti	15.267.855	20.530.802	-34%
Attività finanz. che non costituiscono immobilizzazioni	3.633.772	3.085.246	15%
Disponibilità liquide	13.174.949	8.536.810	35%
Attivo Circolante	32.831.597	33.056.413	-1%
Ratei e Risconti	319.579	385.696	-21%
TOTALE ATTIVO	61.902.994	55.397.550	11%
Patrimonio Netto	29.687.055	20.099.364	32%
Fondo per rischi ed oneri	2.572.210	2.196.981	15%
TFR	1.256.745	1.488.910	-18%
Debiti	25.549.007	27.686.160	-8%

Ratei e Risconti	2.837.977	3.926.135	-38%
TOTALE PASSIVO	61.902.994	55.397.550	11%

CONTO ECONOMICO

	2020	2019	Variazioni
Valore della Produzione	31.149.874	40.332.302	-29%
Costi della Produzione	-30.510.088	35.813.093	-17%
Differenza fra valore e costi della produzione	639.786	4.519.209	-606%
Proventi ed oneri finanziari	-71.359	-90.235	-26%
Rettifiche di valore di attività finanziarie	-11.372	18.427	262%
Risultato prima delle imposte	557.055	4.447.401	-698%
Imposte sul reddito	38.776	-759.015	2057%
Risultato d'esercizio	595.831	3.688.386	-519%

- nella Nota integrativa sono stati indicati i criteri di valutazione seguiti; gli stessi, come anticipato sopra, risultano conformi alla legge ed ai principi contabili adottati;
- la Nota Integrativa contiene le informazioni richieste dagli artt. 2427 e 2427 bis del Codice Civile ed è completa e conforme al requisito della chiarezza informativa;
- con riferimento all'obbligo informativo richiesto in Nota integrativa inerente alle sovvenzioni e contributi ricevuti da Enti della Pubblica amministrazione dello Stato Italiano e/o da Società partecipate pubbliche, di cui all'art. 1, comma 125 - 129, L. 124/17, è stata data adeguata informativa in merito ai contributi ricevuti da BUS COMPANY Srl a titolo di CCNL e oneri malattia, ricevuti per l'acquisto degli autobus e erogati a titolo di corrispettivi contrattuali ed agevolazioni tariffarie, da parte dell'Agenzia della Mobilità Piemontese e dalla Provincia di Cuneo, oltre che per il bonus gasolio (credito accise e gasolio) dall'Erario; è stata fornita inoltre informativa dettagliata in merito ai contributi incassati dalla Società a titolo di ristoro dei mancati ricavi da traffico realizzati per Covid - 19, ricevuti dall'Agenzia della Mobilità Piemontese, attraverso i Consorzi di riferimento GrandaBus e Extra-To S.c.r.l.;
- con riferimento all'informativa di bilancio sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio è stata data evidenza degli impatti correnti e potenziali futuri dell'epidemia Covid-19 sull'attività operativa, sulla situazione finanziaria e sui risultati economici della società. L'Organo amministrativo a seguito delle importanti misure contenitive adottate dall'Autorità Governativa continua ad adoperarsi adottando tutte le azioni operative ed economico - finanziarie possibili volte a mitigare l'effetto negativo di tale scenario nel breve periodo, soprattutto con riguardo alla ridotta operatività dei servizi di noleggio e delle linee internazionali, oltre che alla riduzione dei ricavi da biglietteria dovuto al calo significativo

dei passeggeri. Grazie all'adozione tempestiva di misure economiche e finanziarie, atte a contenere gli effetti negativi dell'emergenza sanitaria in corso, e grazie alle agevolazioni stabilite dal Governo, oggetto costante di monitoraggio da parte della Società, gli amministratori ritengono - sulla base delle proiezioni disponibili – che risulta sussistente e confermato il presupposto della continuità aziendale;

- la Relazione sulla gestione risulta conforme alle leggi vigenti, con i fatti rappresentati dal bilancio d'esercizio e con le informazioni di cui dispone il Collegio; si ritiene che l'informativa rassegnata risponda pienamente alle disposizioni in materia, consenta una chiara, esauriente e razionale illustrazione della situazione della Società, dell'andamento della gestione e della sua prevedibile evoluzione e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- per quanto concerne i rapporti in essere con parti correlate, il Collegio conferma che l'informativa prodotta nella Relazione sulla gestione ed in Nota Integrativa risulta esauriente;
- per quanto a conoscenza del Collegio, nella redazione del bilancio l'Organo amministrativo non ha fatto ricorso alla deroga dell'art. 2423, comma 5, del Codice Civile;
- non si è reso necessario esprimere consenso ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n.5) del Codice Civile;
- non si è reso necessario esprimere consenso ai sensi dell'art. 2426, comma 1, n. 6) del Codice Civile;
- i rischi specifici, che possono determinare il sorgere di obbligazioni in capo alla Società, sono stati oggetto di valutazione in sede di determinazione dei relativi accantonamenti e hanno trovato menzione nell'ambito delle note di bilancio, unitamente alle passività potenziali di rilievo;
- il bilancio corrisponde ai fatti e alle informazioni di cui il Collegio ha avuto conoscenza nell'espletamento dei suoi doveri.

Il Collegio, nell'attuale composizione, dà infine atto che l'attività di vigilanza si è svolta nel corso dell'esercizio 2020 in conformità ai rigidi protocolli di prevenzione e sicurezza adottati dalla Società e che da essa non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione.

Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo amministrativo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 595.831.

Conclusioni

A giudizio del Collegio Sindacale, il Bilancio in esame nel suo complesso è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione.

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo amministrativo.

Il Collegio Sindacale dà altresì atto della conformità alla Legge e allo Statuto della proposta di destinazione del risultato d'esercizio, pari ad euro 595.831, formulata dall'Organo amministrativo nella Nota Integrativa, come previsto dall'art. 2427, co. 1, n. 22) septies, del Codice Civile.

In ultimo, nel ringraziare gli organi sociali e la struttura per la disponibilità e collaborazione, ricordiamo che con l'assemblea di approvazione del Bilancio scade il nostro mandato triennale.

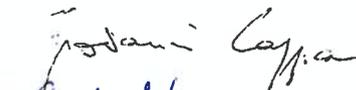
Torino, 18 maggio 2021

Il Collegio Sindacale

Francesca Spitale



Giovanni Cappa



Claudio Saracco

