

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU
Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.
Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO
CHIUSO AL 31.12.2005 .

Signori Azionisti,

il Collegio Sindacale riferisce all'Assemblea degli Azionisti, che è stata convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2005, redatto dagli amministratori ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio Sindacale nei termini , unitamente ai prospetti agli allegati di dettaglio ed alla Relazione sulla Gestione.

Il Collegio da atto che in sede di costituzione della Società ai sensi di quanto disposto dal n. 11 del 2° comma dell'art. 2328 c.c., è stato affidato allo stesso il controllo contabile della società, di conseguenza si è proceduto a svolgere la revisione contabile del Bilancio d'esercizio della Società GAIA S.p.a.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2005, il Collegio Sindacale ha esercitato le attività di vigilanza previste dalla legge, nonché dai principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri.

Relazione ai sensi di quanto previsto dall'art. 2409 Ter I° comma lettera c) c.c.

La responsabilità della redazione del Bilancio compete agli Amministratori della Società mentre è nostra la responsabilità del

Collegio

Sindacale:

Presidente:

Dott.ssa L.

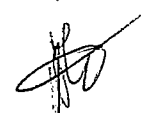
Bordigoni ;

Membro: Dott.

L. Boggi;

Membro: Rag.

A. Matteucci



G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

giudizio professionale espresso sul Bilancio e basato sulla revisione contabile. Il nostro esame è stato svolto in conformità ai principi di revisione, il procedimento di revisione comprende l'esame sulla base di verifiche a campione degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel Bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale, che non può che essere di conformità per il Bilancio d'esercizio al 31.12.2005, in quanto lo stesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società.

Relazione ai sensi di quanto previsto dall'art. 2429 II° comma -C.C.

Il Collegio Sindacale rileva che lo Stato Patrimoniale evidenzia un'utile di esercizio di euro e si compendia nei seguenti valori:

Stato Patrimoniale	
Attività	79.808.411,00
Passività e Fondi	79.799.747,00
Risultato D'esercizio	8.664,00

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

Conto Economico	
A) Valore della produzione	50.073.805,00
B) Costi della Produzione	-47.514.575,00
<i>Differenza valore e costi della produzione</i>	2.559.230,00
C) Proventi ed oneri finanziari	-860.293,00
D) Proventi ed oneri straordinari	1.200,00
Risultato ante imposte	1.700.137,00
Imposte correnti	-1.691.473,00
<i>Utile d'esercizio</i>	8.664,00

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

Il Collegio Sindacale condivide la proposta del C.D.A. in merito alle modalità di destinazione dell'utile d'esercizio conforme alle disposizioni di legge.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio da atto che :

- nella redazione del Bilancio, sono stati seguiti i principi previsti dall'art. 2423 bis del c.c., in particolare sono stati correttamente applicati i principi di prudenza e della competenza economica, nonché i corretti principi contabili nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- sono stati rispettati gli schemi di stato patrimoniale e di conto economico previsti dal codice civile agli artt. 2423 ter, 2424 e 2425;
- sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello stato patrimoniale come previsto dall'art. 2424 bis c.c.;
- dai controlli effettuati non risultano compensazioni di partite;
- ai sensi dell'art. 2426 c.c., punto 5 il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale dei costi d'impianto;

i criteri di valutazione adottati sono i seguenti:

- le immobilizzazioni materiali ed immateriali sono state iscritte al costo di acquisto o di produzione, il costo di produzione

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

comprende tutti i costi direttamente imputabili al prodotto.
Comprende altresì altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile al bene;

- i crediti sono iscritti secondo il valore di presumibile realizzo;
- i costi e ricavi sono imputati secondo il principio di competenza economico temporale;
- il costo di acquisto dei beni materiali ed immateriali trova rappresentazione contabile fra le attività di stato patrimoniale, cui corrisponde , fra le passività, il relativo fondo di ammortamento;
- il processo di ammortamento viene effettuato secondo i coefficienti determinati dalla normativa fiscale in quanto ritenuti rappresentativi della residua stimata utilità dei beni;
- i debiti sono esposti al loro valore nominale;
- il fondo TFR è costituito dagli accantonamenti determinati sulla base delle vigenti disposizioni contrattuali e di legge e rappresenta l'effettiva passività maturata nei confronti del personale dipendente;
- i ratei e risconti rappresentano quote di costi e ricavi che vengono imputati a Bilancio secondo il criterio della competenza economico temporale;
- gli accantonamenti sono stati effettuati secondo il prudente apprezzamento degli amministratori e concordati con il Collegio Sindacale.

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

Abbiamo verificato la rispondenza del Bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni a riguardo. Abbiamo inoltre vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. Abbiamo partecipato a n. 2 assemblee dei soci e n. 39 adunanze del consiglio di amministrazione svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che né disciplinano il regolamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge, allo statuto sociale. Il Collegio ha tenuto inoltre n. 33 riunioni per l'espletamento delle funzioni attribuite dal codice civile. Abbiamo ottenuto dagli amministratori durante le riunioni svolte informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua eventuale evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo per le loro dimensioni o caratteristiche, e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.

Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

Struttura Patrimoniale Finanziaria Economica della Società.

La Nota Integrativa riporta alcuni prospetti ritenuti utili a fornire una più corretta e completa informativa sugli aspetti patrimoniali, economici e finanziari della Società.

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

In particolare viene proposto il calcolo dei seguenti indicatori :

STATO PATRIMONIALE			
Attività a breve	52%	Passività a breve	73%
		Passività a medio	
Attività Immobilizzate	48%	lungo termine	25%
		Patrimonio Netto	2%
Totale	100%	Totale	100%

INDICI FINANZIARI	
INDICE DI LIQUIDITA	
att. corr./pass. corr.	0,71
INDICE DI DISPONIBILITA	
att.corr.-magazz./pass.cor.	0,7
INDIPENDENZA FINANZIARIA	
patr.netto/totale attivo	0,02
COPERTURA CAPITALE PROPRIO	
patr.netto/tot.immobilizz.	0,05
COP.CAPITALE IMMOBILIZZATO	
p.netto+deb.m/l /tot.immob.	0,57

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

INDICI DI REDDITIVITA'		
R.O.I.	utile operativo/tot.attivo	3,2 %
R.O.E.	utile netto/patr.netto	0,47%
R.O.S.	utile operativo/vendite nette	5,38%
TASSO ROTAZIONE ATTIVITA'	vendite/tot. Attività	0,59

INDICI DI ROTAZIONE		
ROTAZIONE CREDITI (giorni)	crediti/vendite x 365	286
ROTAZ. FORNITORI (giorni)	fornitori/acquisti x 365	1193

La lettura composita degli indici sopra riportati evidenzia una struttura rigida dell'attivo ed un livello esiguo di capitalizzazione. Il rapporto tra capitale proprio e indebitamento è sbilanciato verso il ricorso a capitale di terzi con una netta prevalenza dei debiti a breve termine. La situazione finanziaria non risulta equilibrata, allo scopo di prevenire eventuali tensioni finanziarie si auspica una riflessione sulla necessità di ridurre l'indebitamento complessivo incrementando il patrimonio netto e perseguendo un percorso volto all'efficientamento

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

della gestione operativa. E' opportuno un miglioramento della struttura finanziaria dell'azienda attraverso un accurato coordinamento degli investimenti con le fonti di finanziamento.

Si segnala la necessità di ridurre l'indice di rotazione dei crediti recuperando i tempi di fatturazione ed approntando tempestive strategie di recupero delle somme non riscosse.

Adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile della Società.

Il Collegio Sindacale, sulla base delle informazioni ottenute dai Responsabili di Funzione, ritiene il sistema amministrativo - contabile in grado di rappresentare correttamente i fatti di gestione, come risulta dai controlli periodicamente espletati dal Collegio nell'esercizio delle funzioni di cui all'art. 2409 ter del c.c..

La società per la parte contabile amministrativa ha adottato il software denominato "Mosaico", prodotto dalla Società Data Management, utilizzato per la contabilità generale, iva , bilanci, cespiti, acquisti , gestione magazzino, fatturazione attiva, contabilità analitica e gestione commesse.

Per la fatturazione all'utenza la Società ha utilizzato il sistema Siutex , sempre prodotto dalla Società Data Management, integrato per quanto necessario con Mosaico.

Per la gestione dei guasti e delle pratiche commerciali la Società ha utilizzato V-Forms che si integra con Siutex e rappresenta il supporto fondamentale per l'attività di call-center svolta sia direttamente che indirettamente da GAIA .

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU
Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.
Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

La prosecuzione dello studio in atto volto ad adeguare il sistema di contabilità analitica fornito da Mosaico alla soddisfazione delle articolate esigenze aziendali ed alla perfetta integrazione delle sua funzionalità con gli altri software presenti in azienda (quale il programma per la gestione delle paghe fornito dalla Zucchetti), è vincolante per l'espressione di un giudizio di piena adeguatezza dei sistemi informatici utilizzati rispetto alle esigenze aziendali.

Il Collegio rileva che è stato avviato il sistema di protocollo informatico, che dovrà tendere alla archiviazione ottica sostitutiva ed alla distribuzione informatica del flusso di documenti.

A supporto di tali attività la Società si è dotata:

- di un data center esterno fornito da Verticaltech per le attività afferenti a Mosaico, Siutex e V-Forms;
- di una struttura di rete in proprietà con i nodi principali localizzati a Carrara, Marina di Pietrasanta, Viareggio e Galliciano;
- le sedi secondarie quali Terrarossa, Mammiano, Piazza al Serchio, Lido di Camaiore e Massa sono interconnesse con i nodi principali creando una struttura omogenea di tipo intranet.

Il Collegio da atto che tale organizzazione informatica permette a tutti i dipendenti Gaia di scambiare agevolmente dati, informazioni e documenti in tempo reale.

Il Collegio auspica un miglioramento delle funzioni inerenti la contabilità analitica al fine di creare una più stretta interazione tra i

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

software attualmente utilizzati e segnala come esigenza fondamentale che l'imputazione e l'archiviazione dei dati diventi unica.

Il collegio da altresì atto che nel corso dell'esercizio è stato sensibilmente migliorato il sistema di controllo dei dati inerenti alcuni elementi delle anagrafiche dei cittadini fruitori del servizio a seguito del completamento del processo di transcodifica dei dati delle utenze provenienti da tutti i comuni aderenti all'AATO. Il processo di transcodifica dei dati ha permesso l'avvio della fatturazione e consentito l'approntamento di un sistema di controllo preventivo sulla correttezza dei dati inseriti, tramite sistemi di controllo automatizzati che consentono la verifica immediata del dato che si sta inserendo grazie ad un meccanismo di selezione da valori preesistenti e precaricati nel programma.

Dopo quanto sopra esposto il Collegio ritiene che nonostante i progressivi miglioramenti verificatisi in corso d'anno, sia necessaria una particolare attenzione da parte degli organi Amministrativi e Dirigenziali alle procedure di controllo dei risultati. Sollecita il miglioramento delle procedure di controllo finalizzate a sensibilizzare motivare e responsabilizzare i dirigenti sul controllo dei costi.

Raccomanda l'affinamento delle procedure di controllo di gestione ed una stretta integrazione con l'apparato contabile - amministrativo.

Adeguatezza dell'assetto organizzativo.

G.A.I.A. Eattualmente opera su sei Poli, come previsto dal Piano D'Ambito sul S.I.I. secondo cinque diversi modelli organizzativi.

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

GAIA è nata dalla fusione di quattro importanti realtà di gestione locali strutturate in modo difforme tra loro pur sé precedentemente funzionali alle esigenze territoriali.

La necessità di rendere continuativo il servizio ha determinato nella fase iniziale la mancata attenzione all'approntamento di una struttura organizzativa della Società adeguata alla nuove dimensioni ed alla tipologia aziendale assunta. Sono stati preservati i precedenti distinti modelli organizzativi provvedendo semplicemente a trasferire il personale, ove possibile, dalle competenze ad altre mansioni.

Il Collegio rileva che la creazione di una struttura organizzativa adeguata sia un processo complesso che richiede una fase preventiva di studio, analisi e approfondimento degli elementi che incidono sulla miglior scelta organizzativa, elementi che a titolo esemplificativo e non esaustivo si rilevano in :

- abitudini di vita delle diverse popolazioni;
- diverse condizioni di traffico veicolare;
- diversi regolamenti comunali per la gestione degli interventi;
- diversificazione degli interventi tecnici in funzione della densità abitativa;
- differenze strutturali dei territori (vedi microstruttura vari poli) ;
- diversificazione nella gestione dei vari impianti.

Il Collegio prende atto che nel corso dell'esercizio è stata correttamente definita la macrostruttura aziendale, mentre per quanto

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

attiene alla microstruttura, si evidenzia il fatto che allo stato attuale gli organi societari non hanno ancora provveduto a dargli completa definizione.

Auspica che la struttura organizzativa sia ispirata a ridurre i processi di esternalizzazione ed alla razionalizzazione della distribuzione delle risorse umane.

Adeguatezza della Struttura Organizzativa e del Sistema di Controllo Interno della Società

A questo proposito, il Collegio Sindacale, tenuto conto della complessa e dinamica evoluzione della gestione aziendale, e visti gli sviluppi aziendali nei settori strategici, ritiene opportuno rinnovare, anche quest'anno, l'auspicio di proseguire nel rafforzamento del sistema di controllo interno, con particolare riferimento al ciclo attivo (inerente le attività di misura, fatturazione ed incasso e di gestione del credito) ed al ciclo passivo. Particolare importanza riveste il completamento della attività di aggiornamento delle procedure aziendali alle mutate condizioni operative di gestione dell'attività sociale.

Al sistema di controllo interno è, infatti, affidato il compito di accertare l'adeguatezza dei diversi processi aziendali in termini di efficacia, efficienza ed economicità, garantendo, altresì, la verifica della tenuta di scritture contabili affidabili e corrette, tali quindi da trasmettere al Consiglio di Amministrazione tutte le informazioni necessarie e sufficienti per la salvaguardia del patrimonio aziendale.

G.A.I.A S.p.A.

Gestore Unico del Servizio Idrico Integrato

A. T. O. N. 1 "Toscana Nord"

Sede in Via Giovanni pascoli n. 46 - 55100 LUCCA - LU

Capitale sociale euro 1.938.889, per euro 1.927.113,00 i. v.

Iscritta al R.I. di Lucca AL N° 01966240465 - Rea LU 18555

Il sistema di controllo interno deve, inoltre, assicurare la conformità degli adempimenti operativi alle normative interne ed esterne.

Esso si articola in un controllo operativo, demandato alla responsabilità primaria del management operativo, e nella attività della funzione di internal auditing, controllo che deve svolgere attività di verifica dell'osservanza della normativa e delle procedure aziendali, presidiando il rispetto delle deleghe e della correttezza dei comportamenti, nonchè proponendo azioni correttive atte a migliorare il sistema procedurale e di controllo.

Conclusioni

Tenuto conto di tutto quanto precede, il Collegio Sindacale, sotto i profili di propria competenza, non rileva motivi ostativi circa l'approvazione sia del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2005 e relativi allegati, sia delle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione.

Lucca, 10 giugno 2006

IL COLLEGIO SINDACALE

F.to (Dott.ssa Lucia Bordigoni)

F.to (Dott. Lucio Boggi)

F.to (Rag. Alberto Matteucci)

