

GAIA S.P.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 e  
Relazione della società di revisione ai sensi dell'art.

14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

## GAIA S.P.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013 e  
Relazione della società di revisione ai sensi dell'art.

14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

---

Data di emissione rapporto : 12 giugno 2014

Numero rapporto : RVN/CIR/cnz - R. 111/14

## Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

Agli Azionisti della Gaia S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Gaia S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Gaia S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e 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.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa dal Collegio Sindacale in data 13 giugno 2013.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Gaia S.p.A. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. Per una migliore comprensione del bilancio si richiama l'informativa fornita dagli Amministratori in merito al piano di recupero dei conguagli 2006-2011, iscritti in bilancio per circa 47 milioni di euro, che dovrebbe essere deliberato dall'AIT entro il 30 giugno 2014, ed alle modalità con cui verranno recuperati, sulla base delle norme oggi in vigore e previste dall'AEEGSI, a decorrere già dal 2014, i conguagli tariffari maturati a decorrere dall'esercizio chiuso al 31.12.2012 e 2013, iscritti in bilancio rispettivamente per circa 5,5 milioni di euro (2012) e 11,5 milioni di euro (2013).
5. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori della Gaia S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro

giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio di esercizio della Gaia S.p.A. al 31 dicembre 2013.

Firenze, 12 giugno 2014

Mazars S.p.A.

Raffaele Vanni  
Socio - Revisore Legale