

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

Ai Signori Azionisti della Società Umbra Acque SpA.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2013, la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il bilancio 2013 chiude con un utile pari a 3.102 migliaia di euro, a fronte di un utile pari a 1.026 migliaia di euro nel precedente esercizio.

Il risultato operativo del periodo, positivo per 6.845 migliaia di Euro, risulta influenzato da ammortamenti per 10.522 migliaia di Euro e svalutazioni crediti per 3.600 migliaia di Euro.

Il risultato operativo al 31 dicembre 2012 era positivo per 2.328 migliaia di Euro ed era influenzato da ammortamenti per 8.725 migliaia di Euro e svalutazioni crediti per 3.376 migliaia di Euro.

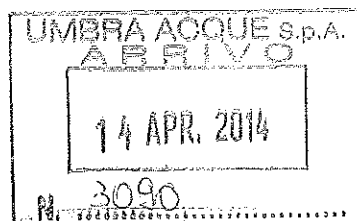
I giudizi della società di revisione sul bilancio d'esercizio 2013 è positivo e non contiene richiami.

* Attività di vigilanza

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Mantenuto un costante canale informativo e tenuto regolari riunioni con la società di revisione, al fine del tempestivo scambio di dati e delle informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Il Collegio sindacale ha acquisito conoscenza e vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione assicurandosi che le operazioni deliberate e poste in essere dagli Amministratori fossero ispirate a principi di razionalità economica e non fossero manifestamente imprudenti o azzardate, in conflitto d'interessi con la società o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.



Il Collegio è stato informato dagli amministratori sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale, effettuate dalla società, nonché sulle operazioni nelle quali essi avessero un interesse, per proprio conto o di terzi.

Nel corso degli incontri e dei contatti intercorsi con la società di revisione non sono emersi fatti censurabili.

Si precisa che nell'ambito dell'attività del Collegio, nel corso del 2013:

- Non sono state ricevute denunce ex art. 2408 c.c.;
- Non sono stati ricevuti esposti da parte di terzi.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione sociale in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo 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.

Abbiamo acquisito dall'amministratore delegato, durante le riunioni svolte 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, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, che come indicato negli anni precedenti, è la società Reconta Ernst Young: non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Abbiamo preso visione del lavoro svolto dell'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati pareri.

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

* *Bilancio d'esercizio*

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c. , in merito al quale riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quattro, c.c. .

Giudizio del collegio sindacale.

In generale, il Collegio, non ha elementi per ritenere che non siano stati rispettati la legge, lo Statuto e i principi di corretta amministrazione.

Più in particolare, le operazioni e gli eventi di cui sopra riferiti all'esercizio 2013 sono adeguatamente descritti nella Relazione sulla gestione e nelle Note illustrative ai prospetti di bilancio, documenti ai quali si rinvia per maggiori dettagli in merito.

Il collegio non ha riscontrato né ricevuto notizia dalla società di revisione di operazioni atipiche e/o inusuali.

Per parte sua il Collegio non ha rilevato violazioni di disposizioni di legge e di statuto ovvero operazioni poste in essere dagli Amministratori che siano manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o comunque tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

3. Andamento dell'esercizio, situazione economico-finanziaria e continuità aziendale.

L'esercizio 2013 è stato caratterizzato da un netto miglioramento dei ricavi e dei margini.

La società al 31/12/2013 ha registrato ricavi totali per € 71.832 mila, contro € 68.979 mila dell'esercizio precedente, di cui € 65.173 mila rappresentati dai ricavi della gestione caratteristica.

Il CDA non ha ritenuto di effettuare alcun test di impairment.

A questo proposito si evidenzia che la Convenzione e Disciplinare ATO 1 e Umbra Acque Spa anno 2003, trattando della riconsegna dei beni prevede, tra l'altro, che il Gestore "avrà diritto ad un indennizzo calcolato in base al valore industriale degli impianti e dalle Reti realizzate dal Gestore al netto delle quote già ammortizzate e dei contributi pubblici ricevuti per la loro realizzazione.

Situazione finanziaria e continuità aziendale

La posizione finanziaria netta positiva della Società è passata da Euro 42.417 mila al 31 dicembre 2012 ad Euro 37.241 mila al 31 dicembre 2013. La liquidità è pari a 1.659 mila Euro, rispetto ai 1.739 mila Euro del 31 dicembre 2012.

Gli Amministratori hanno ritenuto appropriato il mantenimento del presupposto della continuità aziendale nella predisposizione del Bilancio.

4. Struttura organizzativa, sistema amministrativo-contabile e sistema di controllo interno.

Lo scrivente Collegio ha potuto riscontrare l'esistenza di una struttura organizzativa adeguata in relazione alle dimensioni, alla struttura dell'impresa e agli obiettivi perseguiti, nonché idonea a consentire il rispetto della normativa applicabile alla Società.

■ Conclusioni

Il collegio sindacale non ha proposte in merito al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013. Tenuto conto delle considerazioni sopra svolte e della relazione della società di revisione, si ritiene che non vi siano motivi ostativi alla approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013.

Perugia, 14/4/2014

Il Collegio Sindacale

Rag. Roberto Belli

Rag. Silvano Stafissi

Dott. Paolo Sbordonì

