

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI
SUL BILANCIO AL 31.12.2018

GORI S.p.A.

Sede Via Trentola, n.211 – 80056 Ercolano (NA)

Capitale sociale Euro 44.999.971,00 = i.v.

Registro delle Imprese e Codice Fiscale n. 07599620635

Repertorio Economico Amministrativo n. 636488

All'Assemblea dei Soci della "GORI S.p.A."

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle norme di comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Attività di vigilanza

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

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

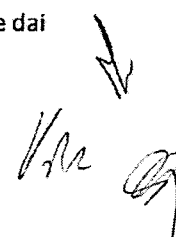
Abbiamo ottenuto durante le riunioni svolte, dall'amministratore delegato, dagli amministratori e dai responsabili delle principali funzioni aziendali informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla Società. A tal fine, riteniamo utile segnalare quanto segue:

- a) Dal 1° gennaio 2018 ha avuto effetto sul piano giuridico, contabile e fiscale l'operazione di fusione per incorporazione della società controllata "GORI Servizi S.r.l." nella Società (operazione perfezionata nel corso del 2017).

[Handwritten signatures and initials]

- b) Come ampiamente riportato nel paragrafo *"Evoluzione prevedibile della gestione"* della Relazione sulla gestione, si segnala che l'esercizio 2018 è stato caratterizzato dalla definizione e conseguente normalizzazione dei rapporti con la Regione Campania (e la sua concessionaria "Acqua Campania S.p.A.") in ordine alle forniture regionali di "acqua all'ingrosso" e dei "servizi di collettamento e depurazione delle acque reflue" del periodo 1° gennaio 2013-secondo trimestre 2018. In particolare, la Regione, l'Ente Idrico Campano e la Società hanno definito il percorso finalizzato alla completa attuazione del Servizio Idrico Integrato nell'Ambito Distrettuale Sarnese-Vesuviano in un quadro di equilibrio economico-finanziario della gestione per la sua intera durata residua, nel perseguimento degli obiettivi di sostenibilità sociale della tariffa del S.I.I. applicata agli utenti, realizzazione degli investimenti occorrenti al miglioramento del servizio, gestione efficiente delle infrastrutture del SII rientranti nel perimetro attuale, nonché del completamento del previsto programma di trasferimento delle Opere Regionali (adduttori e centrali idriche; impianti comprensoriali di depurazione e relativi collettori), con la connessa gestione. Al fine di assicurarsi le risorse necessarie per la realizzazione degli investimenti previsti, la Società ha avviato le attività per selezionare uno o più Istituti di Credito al fine di ottenere finanziamenti nell'ambito del piano per la completa attuazione del SII dell'ATO 3 previsto dallo Schema Regolatorio 2016÷2019 dell'ATO 3, anche con correlato finanziamento da parte del socio tecnologico-industriale della Società (Sarnese Vesuviano S.r.l.).
- c) Come ampiamente riportato nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla gestione, l'attività della società è ovviamente fortemente influenzata dal quadro regolatorio del settore: in particolare, nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla gestione (in particolare nel Paragrafo *"Quadro regolatorio e normativo di riferimento"* della Relazione sulla gestione) gli amministratori riportano i principali aspetti introdotti dalle delibere dell'ARERA che svolge le funzioni di regolazione e controllo nel settore idrico con particolare riguardo alla definizione dell'articolazione tariffaria in materia di servizi Idrici.

Abbiamo inoltre acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Società, anche tramite la raccolta di informazioni dagli amministratori e dai responsabili delle funzioni a ciò delegati.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page. The signature appears to be 'V. M.' with a checkmark above it and another mark to the right.

Abbiamo, altresì, 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 dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e mediante l'esame dei documenti aziendali.

Abbiamo tenuto periodici scambi di informazione con il soggetto incaricato della revisione legale dei conti (PricewaterhouseCoopers S.p.A.) e non sono emersi dati e questioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi o denunce ex art. 2408 del codice civile tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Bilancio d'esercizio


In via preliminare, si segnala che il progetto di bilancio al 31 dicembre 2018 è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 27 marzo 2019, ed è stato messo a nostra disposizione in pari data.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto 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 la relativa informativa 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, quinto comma, del codice civile.

Gli amministratori, nella nota integrativa, non riferiscono di operazioni atipiche e/o inusuali poste in essere nel corso dell'esercizio, neanche con parti correlate o infragruppo.

Le valutazioni delle voci del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 sono state effettuate nella prospettiva di continuazione dell'attività attesa anche l'intervenuta definizione e conseguente normalizzazione dei rapporti con la Regione Campania (e la sua concessionaria "Acqua Campania S.p.A.") in ordine alle forniture regionali di "acqua all'ingrosso" e dei "servizi di collettamento e depurazione delle acque reflue" del periodo 1° gennaio 2013-secondo trimestre 2018.



Non vi sono state nell'esercizio capitalizzazioni di costi per i quali era richiesto il nostro consenso (spese di impianto e ampliamento, costi di sviluppo e avviamento).

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

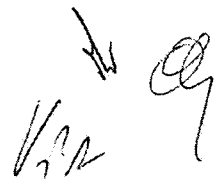
Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti (PricewaterhouseCoopers S.p.A.) ha emesso in data odierna la relazione ex art. 14 del D.Lgs. 27.01.2010, n. 39, a corredo del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, riportando una *opinion* positiva sul bilancio (nella Relazione viene infatti riportato che "il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2018, 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") con un richiamo di informativa su quanto segue:

- a) *gli amministratori della società indicano nei paragrafi "Continuità aziendale" della nota integrativa ed "Evoluzione prevedibile della gestione" della relazione sulla gestione che il bilancio al 31 dicembre 2018 è stato redatto nel presupposto della continuità aziendale e ne riportano le motivazioni.*
- b) *gli amministratori della società illustrano sia nella nota integrativa sia nella relazione sulla gestione i principali aspetti introdotti dalle delibere dell'ARERA che svolge le funzioni di regolazione e controllo nel settore idrico. In particolare, i complessi provvedimenti regolatori, con particolare riferimento a ciò che sottende la definizione dell'articolazione tariffaria in materia di servizi idrici, sono descritti nel paragrafo "Quadro regolatorio e normativo di riferimento" della relazione sulla gestione.*

Conclusioni

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal revisore legale, contenute nell'apposita relazione di accompagnamento al bilancio medesimo che ci è stata messa a disposizione in data odierna, proponiamo all'Assemblea dei soci di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come predisposto dagli amministratori.

Ercolano, 11 aprile 2019

Handwritten signatures and initials in the bottom right corner of the page. There are two distinct signatures, one appearing to be 'V. N.' and another more stylized signature.

Il Collegio Sindacale

Dott. Salvatore Giordano – Presidente

Dott. Vincenzo d'Alessandro – Sindaco Effettivo

Dott.ssa Monica Valentino – Sindaco Effettivo

Salvatore Giordano
Vincenzo d'Alessandro
Monica Valentino

