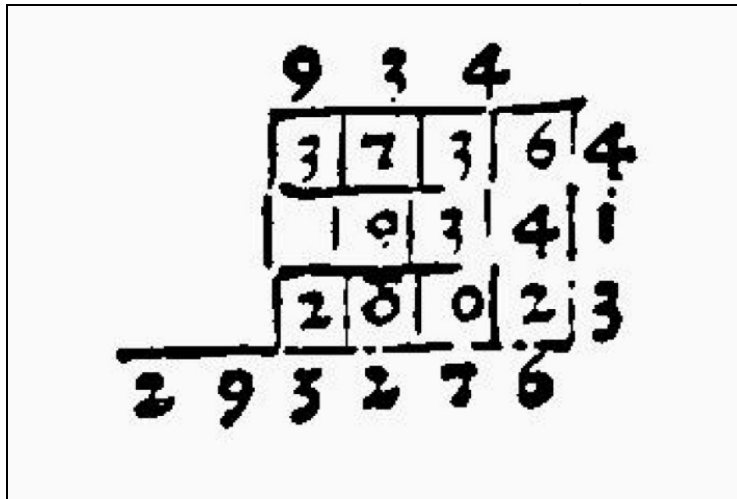


PARERE DEL COLLEGIO SINDACALE



REVISIONE DEL BILANCIO G.A.I.A. S.p.A. AL 31/12/2006

Nel mese di marzo 2007 è stata svolta la fase finale di revisione del bilancio della società G.A.I.A S.p.A. chiuso al 31/12/2006

La revisione contabile è stata svolta secondo i principi di revisione effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità richieste dall'art. 2409 ter c.c. comma 1, punti b) e c).

Abbiamo quindi verificato che il bilancio di esercizio corrisponda alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti e che siano conformi alle norme che le disciplinano e abbiamo espresso un giudizio sul bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2006 nella nostra relazione del 02/04/2007.

Il lavoro di revisione sul bilancio al 31/12/2006 è stato effettuato tenendo peraltro conto :

- delle verifiche contabili trimestrali effettuate nel corso dell'esercizio;
- della vigilanza sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo e amministrativo-contabile effettuato nel corso delle verifiche trimestrali effettuate nel corso dell'esercizio e quindi dell'adeguatezza del sistema di controllo interno della società nel suo complesso.

I nostri controlli di seguito descritti sono stati pianificati e svolti tenendo conto di quanto sopra al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti nel suo complesso attendibile.

Il procedimento di controllo contabile ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Le procedure di revisione applicate alle singole voci di bilancio sono di seguito indicate.

Cassa e disponibilità e crediti verso banche

- Ottenimento degli estratti conto bancari alla data di bilancio
- Analisi delle riconciliazioni tra le risultanze contabili della società e quelle delle banche
- Controllo a campione della corretta rilevazione degli interessi maturati
- Accertamento della corretta classificazione e descrizione in bilancio.

Immobilizzazioni materiali e immateriali

- Analisi dei movimenti, incrementi e decrementi, intervenuti nel corso dell'esercizio tramite analisi documentate
- Accertamento corretta valutazione delle immobilizzazioni, in conformità ai principi contabili
- Controllo puntuale del calcolo degli ammortamenti
- Accertamento della corretta esposizione in bilancio delle immobilizzazioni al netto del fondo ammortamento, con specifico approfondimento delle problematiche connesse all'estromissione delle aree sottostanti gli impianti (fiscalmente non più ammortizzabili).

Crediti verso clienti

- Controllo dell'esistenza a campione mediante la verifica dell'effettivo incasso successivo del credito
- Verifica della corretta valutazione mediante l'analisi delle scadenze : si ritiene il fondo svalutazione crediti calcolato al 31/12/2006 sia capiente ed esprima una corretta riserva generica da avere a disposizione per far fronte all'eventuale insolvenza di clienti anche in relazione alla notevole entità del monte crediti al 31/12/2006.

Altri crediti

- Analisi della composizione dei saldi al 31/12/06: crediti tributari e crediti verso altri

- Verifica dell'esistenza del credito con l'appropriata documentazione

Ratei e risconti attivi e passivi

- Analisi della composizione e della natura dei saldi alla fine dell'esercizio. Per gli importi più significativi è stata verificata la documentazione di supporto e il corretto differimento di costi e ricavi.

Patrimonio Netto

- Verifica della corretta determinazione degli importi iscritti in bilancio mediante accertamento che le variazioni siano state approvate dall'assemblea dei Soci e regolarmente trascritte sui libri sociali e avvenute in conformità allo statuto sociale ed alla legge.

Altre passività

- Verifica a campione della completezza e accuratezza aritmetica dei supporti contabili del conto fornitori
- Verifica delle operazioni contabilizzate nel periodo successivo alla chiusura dell'esercizio e corretta valutazione.

Fondo imposte differite

- Verifica della completezza e accuratezza dei calcoli degli incrementi, decrementi e saldo appostato in bilancio al 31/12/2006

Fondo TFR

- Verifica della corrispondenza del saldo contabile al 31/12/2006 con gli appositi elaborati di calcolo del TFR forniti dall'Ufficio amministrativo

Conto Economico

Spese per servizi: verifica a campione delle spese più significative

Interessi passivi : verifica della corretta competenza di periodo, classificazione, inerenza e accuratezza di calcolo mediante analisi degli estratti conto della banca

Accantonamenti e ammortamenti : verifica effettuata in concomitanza con l'analisi delle relative voci di stato patrimoniale

Altre voci di conto economico: analisi degli scostamenti rispetto al precedente esercizio e richiesta di informazione alla amministrazione per quelli più significativi

Imposte correnti, differite e anticipate: verifica dell'accuratezza dei calcoli e della corretta classificazione in bilancio.

Controlli generali sul bilancio, Nota Integrativa e Relazione sulla gestione

- Verifica della corrispondenza del bilancio al 31/12/2006 con le risultanze delle scritture contabili come risultano dal bilancio di verifica e quindi dalla contabilità
- Verifica della corretta applicazione dei principi contabili
- Verifica della nota integrativa e della relazione sulla gestione per quanto riguarda la completezza e correttezza delle informazioni

Eventi successivi alla data di bilancio

- Sono stati considerati ed analizzati gli sviluppi di una vertenza. Sinteticamente in data 17/01/2007 è stato notificato a GAIA s.p.a. decreto ingiuntivo per complessivi € 141.693,32 su due fatture passive relative all'anno 1994 a cui GAIA s.p.a. ha fatto opposizione. In data 16/02/2007 lo stesso fornitore ha notificato atto di precetto per altre fatture (con riferimento alle quali il medesimo fornitore deteneva corrispondenza atta a dimostrare l'accettazione da parte dell'allora CSRA) per un importo in linea capitale pari a € 263.959,67 che, aumentato di interessi , spese e quant'altro arriva a complessivi € 538.571,99 . A fronte di tutto ciò, GAIA s.p.a., che già

aveva in bilancio nella voce “ debiti in contenzioso “ un importo sufficientemente congruo con riferimento al capitale, ha accantonato a fronte di futuri potenziali oneri un ulteriore importo. A tale atto di precetto ha fatto seguito atto di pignoramento presso terzi con esito negativo poiché fatto nei confronti di Istituti di credito che non detenevano poste attive.

* * *

Si dà quindi atto che in data 02/04/2007 il collegio sindacale della G.A.I.A S.p.A. ha emesso la seguente relazione :

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
DI APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2006
(ai sensi dell'art.2429 c.c. e dell'art. 2409-ter)

All'assemblea degli Azionisti della Società G.A.I.A. S.p.A.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2006 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri e quindi svolta ai sensi degli art. 2403 c.c. e seguenti (attività di vigilanza) e 2409-bis c.c. e seguenti (controllo contabile).

La presente relazione è stata redatta ai sensi dell'art. 2429 c.c. , 2° comma e dell'art. 2409-ter c.c. 1° comma, lettera c), ed in particolare si riferisce a quanto segue :

Abbiamo partecipato a nr. 3 assemblee degli Azionisti , e a nr. 16 adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestatamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori 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 possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestatamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea degli azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza 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 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 sia interni che esterni e dall'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'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Abbiamo esaminato il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2006 in merito al quale riferiamo quanto segue :

Il progetto di bilancio di esercizio della Vostra società al 31 dicembre 2006 è stato redatto dagli Amministratori ai sensi di legge ed è stato trasmesso al Collegio Sindacale unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio e alla relazione sulla gestione . Si segnala che questi documenti sono stati trasmessi al Collegio Sindacale in data 21 marzo 2007, e cioè entro i termini previsti dal 1° comma dell'art. 2429 del c.c..

Lo Stato Patrimoniale evidenzia un utile d'esercizio di € 32.702,00, che si riassume nei seguenti valori in unità di Euro

STATO PATRIMONIALE		IMPORTO
Crediti verso soci per versamenti dovuti	€	0
Immobilizzazioni	€	25.043.615,00
Attivo circolante	€	8.508.331,00
Ratei e risconti	€	36.496,00
Totale attività	€	33.588.442,00
Patrimonio netto	€	1.170.893,00
Fondi per rischi ed oneri	€	3.297.066,00
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	€	499.470,00
Debiti	€	22.638.162,00
Ratei e risconti	€	5.982.851,00
Totale passività	€	33.588.442,00
Conti d'ordine	€	8.706.224,00

Il Conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori

CONTO ECONOMICO		IMPORTO
Valore della produzione	€	15.332.975,00
Costi della produzione	€	14.669.979,00
Differenza	€	662.996,00
Proventi e oneri finanziari	€	- 713.718,00
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€	-
Proventi e oneri straordinari	€	318.177,00
Imposte sul reddito	€	234.753,00
Utile (Perdita) di esercizio	€	32.702,00

Il nostro esame sul bilancio è stato svolto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità a detti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di 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 contenute 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.

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società G.A.I.A. S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2006 in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio. Lo stato patrimoniale ed il conto economico presentano ai fini comparativi i valori dell'esercizio 2005.

Si rileva inoltre, ai sensi dell'art. 2429 c.c., 2° comma, quanto segue :

- Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 c.c.
- Ai sensi dell'art. 2426 punto 5 del c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento per € 244.636,00

A seguito delle verifiche effettuate sul bilancio possiamo inoltre affermare che :

- Le voci di bilancio sono state valutate con prudenza e in prospettiva di una normale continuità dell'attività aziendale;
- I criteri utilizzati per la valutazione delle voci di bilancio sono conformi a quanto previsto dall'art. 2426 c.c. e risultano altresì corrispondenti a quelli utilizzati, come già detto, nel corso dell'esercizio 2005;
- Si rileva con specifico riferimento al generale andamento della gestione un netto miglioramento sotto il profilo della riscossione dei crediti (ridotto tempo di smobilizzo) ed una importante riduzione dell'indebitamento nei confronti tanto dei fornitori quanto degli istituti di credito e degli altri finanziatori .
- I costi e i ricavi sono stati inseriti in bilancio secondo il principio della loro competenza temporale;
- Nella determinazione del risultato si è tenuto conto di tutte le componenti, sia attive che passive.

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.

* * *

Alla luce di tutto quanto sopra, comprese anche le risultanze dell'attività di controllo contabile sopra indicate, proponiamo all'Assemblea di approvare il Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2006 così come redatto dagli Amministratori.

Asti 2 aprile 2007

I sindaci

Paolo BINELLO (Presidente)

Simona MENOZZI (Sindaco effettivo)

Marcello STERPONE (Sindaco effettivo)