

**VENETO ACQUE SPA**

**SOCIO UNICO**

Sede in Venezia – Mestre Via Torino, 180

Capitale Sociale € 40.000.000,00 i.v.

Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Venezia n. 03875491007

P.I. 03285150284 – R.E.A. n. 282220

Società soggetta a direzione e coordinamento della Regione Veneto

**RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

All'Assemblea degli Azionisti della Veneto Acque Spa

**Premessa**

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

La presente relazione unitaria contiene, nella sezione A), la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

**A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 Relazione sul bilancio d'esercizio**

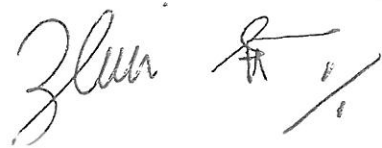
Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della Veneto Acque Spa, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico, per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

**Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Responsabilità del revisore**

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi. La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.



### *Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Veneto Acque Spa al 31 dicembre 2016 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione. Rileviamo infine che la società, sussistendone i presupposti previsti dalla legge, ha redatto il bilancio in forma abbreviata, che non prevede la redazione della relazione sulla gestione, dando le adeguate informazioni nella Nota Integrativa.

### **B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, co. 2 del Codice Civile**

#### **B1) Attività di Vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss.c.c.**

##### *Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati*

La consolidata conoscenza del collegio sindacale, composto da professionisti in carica da più anni, delle dinamiche della società, ha permesso di attuare la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza mediante il riscontro positivo con quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

E' stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale, pur risultando integrata dalle attività svolte dalle società a seguito delle richieste formulate dalla Regione in tema di bonifica;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono state adeguate all'evoluzione aziendale;

- la società ha operato nel 2016 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati, grazie anche agli interventi resisi necessari per effetto delle modifiche di classificazione recate dal D.Lgs. n. 139/2015, con riferimento alle partite straordinarie confluite nella parte caratteristica.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, co. 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, co. 5, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta in ogni caso a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

##### *Attività svolta*

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati e principalmente riconducibili alla Regione Veneto e a società a partecipazione pubblica. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza ed assistenza contabile, fiscale e societaria su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo. La tenuta delle scritture contabili e gli adempimenti conseguenti sono curati in service dallo studio professionale.

Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura - amministratori, dipendenti e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.



Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta.

Le informazioni richieste dall'art. 2381, co. 5, c.c., sono state fornite dagli amministratori e dal Direttore con periodicità anche superiore al minimo fissato di 6 mesi e ciò sia in occasione delle riunioni programmate, sia in occasione di accessi dei membri del collegio Sindacale presso la sede della società: da tutto quanto sopra deriva che gli amministratori hanno nella sostanza e nella forma, rispettato quanto imposto dalla citata norma.

Il Collegio Sindacale rileva che, come esposto anche nella nota integrativa, tra gli adempimenti previsti nel rispetto delle normative Nazionali e Regionali, la Società ha posto in essere le procedure in tema di Amministrazione trasparente e anticorruzione.

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e in ottemperanza delle Direttive impartite dal Socio Regione Veneto e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge ed allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile (come sopra indicato essere esternalizzato), nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio ha non ha rilasciato pareri previsti dalla legge;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione anche se, in relazione alla disciplina della società in house della Regione Veneto, si ritiene opportuno formulare le seguenti annotazioni:
  - a) Il Socio Unico Regione Veneto, adempiendo alle prescrizioni normative, ha provveduto ad adeguare lo Statuto Sociale;
  - b) Nel corso del 2016 il Consiglio di Amministrazione ha approvato, adottandolo, la versione definitiva del modello organizzativo ex D. lgs 231/2001.

## **B2) Osservazioni e proposte in ordine al bilancio ed alla sua approvazione**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa. Inoltre l'organo di Amministrazione sussistendone i presupposti, non ha redatto la relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c..

Tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, co. 1, c.c..

È quindi stato esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale vengono fornite le seguenti ulteriori informazioni:

*Zlun* 


- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c., salvo gli adeguamenti resisi necessari per effetto delle modifiche recate dal D.Lgs. n. 139/2015;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge e alle Direttive Regionali per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale. In particolare:
  - a) il Consiglio di Amministrazione in un'apposita sezione della Nota Integrativa ha ben rappresentato la situazione della società, l'andamento della gestione nel suo complesso e la sua prossima evoluzione sulla base dei programmi in essere. In questa sezione il Consiglio di Amministrazione ha ben illustrato i principali temi affrontati nel corso sia dell'esercizio 2016 che l'evoluzione intervenuta in quelli affrontati nei precedenti anni, tra cui la prosecuzione dei progetti MOSAV-SAVEC.
  - b) In merito all'evoluzione dell'attività sociale principale, il Collegio Sindacale, stante le possibili criticità correlate alla gestione dei contratti di fornitura idrica, evidenziate anche nella nota integrativa a pagina 4, ritiene sia necessaria, inderogabile e tempestiva la riprogrammazione economico - finanziaria da condividere con il Socio Unico Regione Veneto. A tal proposito, alla luce di quanto sopra espresso, il Collegio Sindacale rinnova la raccomandazione di porre particolare attenzione sull'esposizione finanziaria della società relativamente al finanziamento BEI, al relativo piano di ammortamento e alla sua sostenibilità con i flussi previsionali di entrata, affinché sia garantita la continuità aziendale.
  - c) Il Collegio Sindacale richiama costante attenzione sulla programmazione in tema di gestione del personale e della sua compatibilità con le Direttive Regionali e Nazionali, trattandosi di società in house.
- Il Collegio Sindacale è stato informato delle attività poste in essere dall'Organismo di Vigilanza ex D.lgs. 231/2001, e non ha ricevuto segnalazioni di fatti rilevanti di violazioni ai sensi del citato decreto.
- Il bilancio d'esercizio sottoposto alla nostra attenzione è stato redatto in forma abbreviata ex art. 2435 bis del Codice Civile.
- la società non possiede strumenti finanziari derivati;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- in merito alla proposta dell'Organo di Amministrazione circa la destinazione del risultato netto d'esercizio esposta in chiusura della nota integrativa, il collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### Risultato dell'esercizio sociale

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 3.129.392.

Lo Stato Patrimoniale si riassume nei seguenti valori:

| STATO PATRIMONIALE                       | IMPORTO              |
|--|----------------------|
| Crediti verso soci per versamenti dovuti | € 0                  |
| Immobilizzazioni                         | € 161.714.673        |
| Attivo circolante                        | € 12.673.170         |
| Ratei e risconti                         | € 27.189             |
| <b>Totale attività</b>                   | <b>€ 174.415.032</b> |

*Zlun* 

|  |          |                    |
|--|----------|--------------------|
| Patrimonio netto (compreso utile d'es.)  | €        | 101.845.480        |
| Fondi per rischi e oneri                 | €        | 1.150.000          |
| Trattamento di fine rapporto subordinato | €        | 148.000            |
| Debiti                                   | €        | 70.073.263         |
| Ratei e risconti                         | €        | 1.198.289          |
| <b>Totale passività</b>                  | <b>€</b> | <b>174.415.032</b> |

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i valori che seguono. Si precisa che per effetto degli arrotondamenti degli importi all'unità di euro, la somma dei dettagli può differire dall'importo finale.

| CONTO ECONOMICO                              |          | IMPORTO          |
|--|----------|------------------|
| Valore della produzione                      | €        | 11.132.203       |
| Costi della produzione                       | €        | 5.517.760        |
| <b>Differenza</b>                            | <b>€</b> | <b>5.614.443</b> |
| Proventi e oneri finanziari                  | €        | -2.304.643       |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | €        | 0                |
| Imposte sul reddito                          | €        | 180.408          |
| <b>Utile dell'esercizio</b>                  | <b>€</b> | <b>3.129.392</b> |

Il collegio rileva che l'utile di esercizio di Euro 3.129.392 è influenzato anche dalle seguenti dinamiche:

- dinamica straordinaria attiva: sopravvenienza attiva di euro 4.160.000 conseguente alla liberazione del fondo rischi costituito in precedenza a copertura dell'escussione della fideiussione prestata che, con l'integrale pagamento del debito, è stata riconsegnata;
- dinamica straordinaria passiva: accantonamento al fondo rischi per euro 875.000 a copertura di potenziali oneri derivanti dai ricorsi giudiziari presentati a vario titolo (vedasi nota integrativa a pagina 21);
- dinamica straordinaria passiva: sopravvenienza passiva di Euro 2.276.346 per oneri non riconosciuti da Regione Veneto (vedasi nota integrativa a pagina 24).

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A della presente relazione.

### **B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio**

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'Organo Amministrativo.

Venezia-Mestre, 12 Aprile 2017

Il Collegio Sindacale

Presidente - Dott. Cristiano Venturini

Sindaco Effettivo - Dott. Andrea Burlini

Sindaco Effettivo - Dott. Antonio Gennarelli