



Roberto Dell'Omodarme
Dottore Commercialista
Revisore Contabile
Corporate Financial Structural Advisor

Professore a contratto di Economia Aziendale
c/o Dipartimento di Economia e Management
Università di Pisa

Tel. + 39.050.970742
Tel. + 39.050.9711330
Fax. + 39.050.3157671
roberto@studiodellomodarme.it
roberto.dellomodarme@pec.odcecpisa.it
www.studiodellomodarme.it

A.I.S.A. S.p.A. Arezzo Impianti e Servizi Ambientali in Liquidazione

***Relazione del Revisore Unico indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs.
27 gennaio 2010, n. 39***

Bilancio intermedio di liquidazione chiuso al 31 dicembre 2024

AISA/R/BIL1224/250417



Relazione del Revisore Unico indipendente al bilancio intermedio di liquidazione chiuso al 31 dicembre 2024, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Ai soci della A.I.S.A. S.p.A. Arezzo Impianti e Servizi Ambientali in Liquidazione

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile del bilancio intermedio di liquidazione della Società "A.I.S.A. S.p.A. Arezzo Impianti e Servizi Ambientali in Liquidazione" (di seguito, anche la "Società"), costituito dallo Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2024 e dal Conto Economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla Nota Integrativa.

A mio giudizio, il bilancio intermedio di liquidazione fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024 e 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

Elementi a base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità agli statuiti principi di revisione contabile. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio intermedio di liquidazione* della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Richiamo di informativa

Ad integrazione di quanto sopra, poiché per effetto dello stato di liquidazione è venuto meno il postulato della continuità aziendale su cui si basano alcuni principi di redazione del bilancio ed esistono incertezze in relazione all'insorgenza di eventuali altri oneri di liquidazione ed al verificarsi di eventuali sopravvenienze, nello svolgimento dell'incarico ho fatto riferimento ai criteri di redazione adottati dal Liquidatore nelle circostanze ed illustrati nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione.

In merito alle potenziali incertezze, richiamo l'attenzione sul paragrafo "4.Fatti di rilievo verificatesi nel corso dell'esercizio" contenuto nella Nota Integrativa, nonché sul paragrafo "Altri eventi ed attività straordinarie avvenute nell'esercizio" contenuto nella Relazione sulla Gestione, nei quali, nell'illustrare i fatti principali che, al momento della redazione del bilancio intermedio di liquidazione al 31 dicembre 2024, impediscono la chiusura della liquidazione stessa e la cancellazione della Società dal competente Registro delle Imprese, concernenti le due cause legali pendenti presso il Tribunale di Roma e presso il TAR della Toscana, rispettivamente azionate, la prima, avverso il Ministero dell'Economia e delle Finanze nonché l'Agenzia delle Entrate Riscossione, la seconda, avverso l'ATO Toscana Sud,



precisa inoltre:

- per la prima causa, avente ad oggetto la richiesta di condanna di parte convenuta al pagamento in favore della Società di ingenti somme oggetto di precedente stralcio dal bilancio: ***“Al momento, dopo diversi rinvii, la Causa è fissata per il 18 Giugno 2025 per le conclusioni”***;
- per la seconda, avente ad oggetto la definizione della controversia sulla possibilità o meno di procedere alla cessione definitiva dell'asset dell'attivo rappresentato dalle residue quote di partecipazione in SEI Toscana S.r.l., pari allo 0,018% del capitale sociale di quest'ultima, a favore di IREN Ambiente Toscana S.p.A., che ha esercitato da tempo l'opzione all'acquisto: ***“La causa è stata discussa il 19 Marzo 2025 e siano in attesa della Sentenza”***.

Al riguardo, il sottoscritto revisore ritiene opportuno invitare il Liquidatore affinché valuti, di concerto con i legali della Società - quantomeno nel caso di esito favorevole della causa avverso l'ATO Toscana Sud -, la possibilità di addivenire alla chiusura della liquidazione antecedentemente all'esito di entrambi le suddette cause pendenti - che potrebbero richiedere tempi lunghi con pari allungamento della procedura liquidatoria e incremento dei costi di gestione -, il tutto qualora sia ritenuto fattibile, proprio dai legali della stessa, il ricorso alla successione del diritto controverso ex art. 111 del c.p.c., di fatto trasferendo la titolarità delle cause (*rectius*, della prima delle due cause) ad uno dei soci, oppure, quale ipotesi alternativa, il ricorso ad altre forme di operazioni straordinarie che, comunque, abbiano come obiettivo la definitiva chiusura e cancellazione della Società dal Registro Imprese.

Il giudizio non è espresso con rilievi in relazione agli aspetti sopra evidenziati.

Responsabilità del Liquidatore e del collegio sindacale per il bilancio intermedio di liquidazione

Il Liquidatore è responsabile per la redazione del bilancio intermedio di liquidazione che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Il Collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio intermedio di liquidazione

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio intermedio di liquidazione nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione adottati dal nostro ordinamento individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non



intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio intermedio di liquidazione.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione ho esercitato il giudizio professionale e ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio intermedio di liquidazione, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società; il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensioni della Società e del suo assetto organizzativo;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dal Liquidatore, inclusa la relativa informativa;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio intermedio di liquidazione nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio stesso rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Il Liquidatore della A.I.S.A. S.p.A. Arezzo Impianti e Servizi Ambientali in Liquidazione è responsabile per la predisposizione della Relazione sulla Gestione al 31 dicembre 2024, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio intermedio di liquidazione e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il bilancio intermedio di liquidazione della A.I.S.A. S.p.A. Arezzo Impianti e Servizi Ambientali in Liquidazione al 31 dicembre 2024 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella Relazione sulla Gestione.

A mio giudizio la Relazione sulla Gestione è coerente con lo stato di liquidazione e con il bilancio intermedio di liquidazione della A.I.S.A. S.p.A. Arezzo Impianti e Servizi Ambientali in Liquidazione al 31 dicembre 2024 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 39/2010, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo



contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

Pisa, 17 aprile 2025

Dott. Roberto Dell'Omodarme
Titolare Studio – Revisore Legale

