



Augusta Audit s.a.s.
di Peretti Loretta e Zanatta Giorgio
Via Natta, 39 - 14100 Asti (AT)

Relazione della Società di Revisione ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

**All'Assemblea dei Soci della
Società Intercomunale Servizi Idrici s.r.l.**

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Intercomunale Servizi Idrici s.r.l., siglabile SISI s.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2025, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità delle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Siamo indipendenti 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. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo d'informativa

Per una migliore comprensione del bilancio al 31 dicembre 2025, richiamiamo l'attenzione sull'informativa fornita dagli Amministratori Nota Integrativa nei seguenti paragrafi:



Augusta Audit s.a.s.

di Peretti Loretta e Zanatta Giorgio

Via Natta, 39 - 14100 Asti (AT)

- paragrafo “Crediti iscritti nell'attivo circolante”

In riferimento ai crediti verso la collegata COGESI SCARL per fatture da emettere, si evidenzia che COGESI SCARL è una società consortile a cui la Conferenza degli Enti locali partecipanti all'ATO4, con delibera n. 06 del 27/03/2019, ha deliberato di affidare il servizio idrico integrato secondo il modello “in house” a far data dall' 01/07/2019 sino al 31/12/2047.

Ai sensi del proprio statuto COGESI può affidare lo svolgimento di lavori e servizi alle proprie consorziate.

SISI SRL possiede una quota pari al 23,60% del capitale sociale di COGESI SCARL pari ad euro 1.415.811,68.

I rapporti tra COGESI e le Società Consorziate sono regolati da disciplinari.

Il “ Disciplinare per lo svolgimento delle attività del servizio idrico integrato nella fase transitoria e preliminare alla piena operatività di CO.GE.SI e per lo svolgimento delle attività affidate dal Consorzio Gestori servizi idrici S.C.R.L. per la gestione del servizio idrico integrato “, è stato sottoscritto tra COGESI SCARL e SISI srl il 31 dicembre 2021.

All'articolo 2 del citato disciplinare sono regolati i rapporti economici tra COGESI SCARL e la consorziata SISI srl, stabilendo che si provveda alla copertura dei costi sostenuti dalla Consorziata per lo svolgimento, in qualità di soggetto operativo di gestione, dell'attività affidata dal disciplinare, con la quota della tariffa determinata sulla base del Vincolo ai Ricavi riconosciuti al Gestore (VRG) di spettanza della Consorziata stessa comprensivo di tutti gli elementi rientranti nel S.I.I., come da definizione di cui all'Allegato A del Metodo Tariffario Idrico 3, compreso il FONI. Tale approccio consente di accertare lo scostamento tra l'ammontare tariffario spettante al gestore, determinato in base ai volumi distribuiti attesi, e l'ammontare di consumo effettivo degli utenti, fatturato dal gestore durante l'anno.

Sisi Srl determina la stima delle fatture da emettere a COGESI SCARL moltiplicando i dati pervenuti, in riferimento ai volumi , per le tariffe a cui si applica il moltiplicatore tariffario medio Theta approvato annualmente da EGATO 4 e da ARERA .

Ne deriva l'esistenza di uno scostamento tra i valori stimati, fatture da ricevere per CO.GE.SI SCARL e fatture da emettere per SISI srl, ove il valore determinato da quest'ultima risulta essere prudenzialmente più contenuto.

-Paragrafo “ Fondi per rischi e oneri”

In nota integrativa è stato esplicitato che “ In applicazione del principio di prudenza è stato effettuato, nel corso dell'esercizio, l'accantonamento di € 800.000 al F.DO RISCHI CAUSE IN CORSO che presenta quindi un saldo di € 3.274.934 corrispondente alla stima



Augusta Audit s.a.s.

di Peretti Loretta e Zanatta Giorgio

Via Natta, 39 - 14100 Asti (AT)

delle passività potenziali, connesse a contenziosi esistenti, e caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi in futuro”

A tale proposito si richiama il dettato dell'OIC 31 che espressamente recita :

“I fondi per rischi e oneri accolgono, quindi, gli accantonamenti destinati a coprire perdite o debiti aventi, alla chiusura dell'esercizio, le seguenti caratteristiche:

- natura determinata;
- esistenza certa o probabile;
- ammontare o data di sopravvenienza della passività indeterminati;
- ammontare della passività attendibilmente stimabile”

Nel caso specifico , si evidenzia che nella lettera di risposta alla richiesta di informativa il legale della società ha evidenziato la presenza di n. 02 cause in corso in capo alla sola società SISI SRL , per le quali il rischio totale di passività “, che il legale definisce di natura “ potenziale “, pur precisando che “Non è oggettivamente possibile prevedere una passività finale probabile , che si discosti da quella potenziale appena indicata, data la complessità e l'incertezza della vertenza ” , il fondo risulta capiente.

Inoltre, lo stesso legale ha evidenziato la presenza di una terza causa in capo a SISI s.r.l. e a COGESI SCARL per la quale il rischio di passività sarebbe , a detta dello stesso legale , di natura “potenziale” ancorché , data la complessità della causa , non sia oggettivamente possibile prevedere una “ passività probabile finale” che si discosti da quella potenziale. Il legale non ha però suddiviso quanto sarebbe di competenza di SISI s.r.l. e quanto di COGESI SCARL. Gli amministratori hanno ritenuto che l'importo accantonato sia capiente circa il rischio potenziale.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale 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 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio



Augusta Audit s.a.s.

di Peretti Loretta e Zanatta Giorgio

Via Natta, 39 - 14100 Asti (AT)

d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio 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 nostro 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 internazionali (ISA Italia) 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 prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, abbiamo esercitato il giudizio professionale ed abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro 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;

- abbiamo 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;



Augusta Audit s.a.s.
di Peretti Loretta e Zanatta Giorgio
Via Natta, 39 - 14100 Asti (AT)

-abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;

-siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

-abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

Gli amministratori della Società SISI s.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società SISI s.r.l. al 31/12/2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo 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 d'esercizio della Società SISI s.r.l. al 31/12/2025;



Augusta Audit s.a.s.

di Peretti Loretta e Zanatta Giorgio

Via Natta, 39 - 14100 Asti (AT)

- esprimere un giudizio sulla conformità alle norme di legge della relazione sulla gestione;
- rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi nella relazione sulla gestione

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società SISI s.r.l al 31/12/2025.

Inoltre, a nostro giudizio, la relazione sulla gestione è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art.14, co.2, lettera e-ter) del D.Lgs 39/10, rilasciata sulla base della conoscenza e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Asti, 15 giugno 2026

Augusta Audit s.a.s.

Peretti Loretta

Socio