Marco Giovannelli
Dottore Commercialista - Revisore Contabile

ASM RIETI S.P.A.
Titolario: D.06 - Verso: Ent
Prot. n° 0000906
Data Protocollo: 30/05/2022

Relazione del revisore indipendente
ai sensi dell'Art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

All'Assemblea degli azionisti della ASM Rieti spa

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società ASM Rieti Spa, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data, dalla relazione sulla gestione, dalla relazione sul governo societario e gli assetti proprietari e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2021, 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 alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* 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

Richiamo l'attenzione sulla circostanza, riportata sull'informativa alla fiscalità differita e anticipata e in special modo sulle perdite fiscali nella nota integrativa, che come accaduto nell'esercizio precedente la perdita fiscale Ires maturata negli esercizi 2017, 2018 e 2019 e 2020 è stata contabilizzata tra i crediti per imposte anticipate. Ciò in quanto gli amministratori

prevedono che nel 2022 e nei prossimi esercizi verranno conseguite plusvalenze fiscalmente rilevanti a seguito della plusvalenze realizzate nel 2021 in relazione alla cessione delle farmacie. Il mio giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

Richiamo inoltre l'attenzione su quanto riportato nel paragrafo della nota integrativa "informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio", sul fatto che nell'ottica di ripubblicizzazione dell'azienda, è stata deliberata dall'assemblea dei soci il 23.04.2022 l'esclusione del socio privato ai sensi dell'art. 9 dello Statuto e che la valutazione della quota del pacchetto azionario di minoranza verrà rimessa da un perito nominato dal Tribunale. Il consiglio di amministrazione ha deliberato di garantire al Comune di Rieti che manterrà disponibilità liquide per un valore almeno pari a quello della valutazione del pacchetto azionario di minoranza effettuata dal perito del nominato dal Comune. Nel momento in cui venisse confermato che la liquidazione avverrà con la liquidità di Asm, "*il rapporto tra le attività correnti e le passività correnti cambierà radicalmente*". Gli amministratori sostengono quindi che "*il rischio di liquidità per A.S.M. Rieti Spa, sarà in futuro strettamente connesso con il rischio di credito*". Infatti con l'avvenuta dismissione delle tre farmacie, "*la capacità dell'azienda di fronteggiare il fabbisogno di liquidità generato dalla gestione corrente sarà sempre più condizionato dalla regolarità dei pagamenti da parte dei clienti e, in particolare, dal Comune di Rieti*". Bisogna sottolineare, inoltre, che in seguito alla valutazione delle azioni detenute dal socio di minoranza, che verrà effettuata del perito nominato dal Tribunale, affinché l'azienda possa procedere al riacquisto delle stesse, è indispensabile che si verifichino due condizioni:

1. "*che il Comune di Rieti deliberi di destinare a riserva l'intero utile di gestione conseguito nell'esercizio 2021*"
2. "*che il Comune di Rieti riacquisti contestualmente le azioni ordinarie di tipo B immettendo nel patrimonio aziendale denaro, crediti, o beni per un valore pressoché uguale a quello dell'esborso di liquidità che dovrà essere sostenuto dalla società.*

Il mio giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

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 d'esercizio, della relazione sulla gestione, e ove prevista della relazione sul governo societario 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 del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.

I miei 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 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 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), ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, 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;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto 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, sono tenuto 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 mio giudizio. Le mie 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;
- ho 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;
- ho 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 regolamenti

Gli amministratori della Asm Rieti Spa sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione e della relazione sul governo societario e gli assetti proprietari della Asm Rieti Spa al 31/12/2021, incluse la loro coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la 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 e delle informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari ai sensi dell'art.6 comma 4 del D.Lgs. n. 175 del 19 agosto 2016 con il bilancio d'esercizio della Asm Rieti Spa al 31/12/2021 e sulla conformità delle stesse alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione e le informazioni contenute nella relazione sul governo societario e gli assetti proprietari sono coerenti con il bilancio d'esercizio della ASM Rieti Spa al 31/12/2021 e sono redatte 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.

Dott. Marco Giovannelli

Rieti Via Tito n. 20

Rieti lì 30 maggio 2022