All'Assemblea del Socio unico di **ASMIU S.R.L.** – Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento di RetiAmbiente S.p.A. Sede in Massa (MS), Via dei Limoni n. 23 – Capitale sociale Euro 3.905.012,00 i.v. C.F. e P.IVA 00660130451 – R.E.A. MS 75918

Relazione unitaria del Sindaco unico all'Assemblea del Socio unico

Premessa

Io sottoscritto Dott. LORENZO ROSSI, nato a Massa (MS) il 9 settembre 1986, C.F. RSSLNZ86P09F023C e P.IVA 01319780456, con studio in Massa (MS), Via Umberto Giampaoli, 3 int. 17, E-mail lorenzo.rossi@simpry.it PEC rossilorenzo@pec.it Tel. 0585/021986 Cell. 392/0051138, regolarmente iscritto:

- nel registro dei Revisori Legali al n. 180042 con Decreto Ministeriale del 04/06/2018, pubblicato in Gazzetta Ufficiale n. 51 del 29/06/2018;
- all'Ordine dei Dottori Commercialisti ed esperti contabili di Massa Carrara, al n. 410/A;

Sindaco unico, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, ho svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti del Codice civile, sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c. e pertanto 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.".

L'Amministratore Unico ha reso disponibili, in data 30 settembre 2026, i seguenti documenti approvati in pari data con determina n. 72, relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025: progetto di bilancio, completo di stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, e relazione sulla gestione, pertanto dichiaro di rinunciare al termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c..

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

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di ASMIU S.r.l. (in seguito anche la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2025, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data 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 2025, 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 d'informativa

Richiamo l'attenzione su quanto descritto dall'Amministratore Unico nella relazione sulla gestione e nella nota integrativa in merito:

- al conferimento in natura, approvato con delibera del Consiglio Comunale di Massa n. 46 del 20 marzo 2025, della partecipazione del 49,53% in CERMEC S.p.A., iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie al valore di perizia ex art. 2465 c.c. di Euro 2.704.044;
- al trasferimento del 100% delle quote dal Comune di Massa a RetiAmbiente S.p.A. (atto del 29 dicembre 2025, registrato il 9 gennaio 2026) e alla scadenza, al 31 dicembre 2025, del contratto transitorio di svolgimento in deroga del servizio;
- all'approvazione da parte dell'ATO del piano economico finanziario 2026–2029;

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

Responsabilità dell'Amministratore Unico e del Sindaco unico per il bilancio d'esercizio

L'Amministratore Unico è responsabile 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 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.

L'Amministratore Unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'Amministratore Unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il Sindaco unico 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 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 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 dall'Amministratore Unico, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'Amministratore Unico 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 regolamentari

Giudizi e dichiarazione ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettere e), e-bis) ed e-ter), del D.Lgs. 39/2010

L'Amministratore Unico di ASMIU S.r.l. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Società al 31 dicembre 2025, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio 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 d'esercizio della Società al 31 dicembre 2025 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di ASMIU S.r.l. al 31 dicembre 2025 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e-ter), 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.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e seguenti c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 la mia attività è stata ispirata alle Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento.

Ho acquisito dall'Amministratore Unico, durante le verifiche periodiche svolte ed alle interlocuzioni intercorse, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo per dimensioni o caratteristiche effettuate dalla Società. In particolare, ho seguito:

- il conferimento in natura, da parte del Comune di Massa, della partecipazione in CERMEC S.p.A. per Euro 2.704.043,94, sulla base della relazione giurata di stima ex art. 2465 c.c., con conseguente aumento del capitale sociale da Euro 1.200.968 a Euro 3.905.012;
- il trasferimento del 100% delle quote a RetiAmbiente S.p.A., perfezionato con atto del 29 dicembre 2025 registrato il 9 gennaio 2026, e lo svolgimento del servizio nel 2025 in forza del contratto transitorio del 24 dicembre 2024;
- l'accensione di un mutuo chirografario di Euro 250.000, rimborsabile in 12 rate mensili, a fronte del disallineamento tra i tempi di incasso dal Comune di Massa e i picchi di uscite per mensilità aggiuntive ai dipendenti.

Sulla base delle informazioni disponibili non ho rilievi particolari da riferire.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo e amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, anche tramite l'esame dei documenti aziendali e la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni. Ho preso atto che nel corso dell'esercizio la Società ha introdotto nuovi programmi gestionali, con impatti sulla gestione del personale. A tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire, salvo quanto indicato di seguito.

Con riferimento all'art. 2086, comma 2, c.c. e agli artt. 3 e 25-octies del D.Lgs. 14/2019, ho vigilato sull'adeguatezza degli assetti anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi. La Società ha adottato il modello di conformità con atto dell'Amministratore Unico n. 90 del 28 dicembre 2023. Pur in assenza di casi che, secondo tale modello, imponessero azioni conseguenti, raccomando all'Amministratore Unico di monitorare con un budget di tesoreria a dodici mesi la situazione finanziaria.

Non sono pervenute denunzie dai soci ex art. 2408 c.c. Non ho effettuato segnalazioni all'organo amministrativo ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 25-octies del D.Lgs. 14/2019. Non sono pervenute segnalazioni da parte dei creditori pubblici qualificati ai sensi dell'art. 25-novies del D.Lgs. 14/2019. Non sono stati presentati esposti. Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati pareri previsti dalla legge.

Do atto che il bilancio non è stato approvato entro il termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio, previsto dall'art. 2364, comma 2, c.c., richiamato dall'art. 2478-bis c.c., invocato dall'Amministratore Unico per le ragioni illustrate in nota integrativa.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025 è stato redatto dall'Amministratore Unico e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa. È inoltre corredato dalla relazione sulla gestione.

Il bilancio evidenzia un utile d'esercizio di Euro 18.950, dopo imposte correnti per Euro 81.774, e un patrimonio netto di Euro 4.412.456.

Le risultanze dell'attività di revisione legale del bilancio, da me svolta, sono contenute nella sezione A) della presente relazione.

Per quanto a mia conoscenza, l'Amministratore Unico, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

Richiamo l'attenzione del Socio sui seguenti aspetti:

- la partecipazione in CERMEC S.p.A. è iscritta al costo di conferimento di Euro 2.704.044, inferiore alla corrispondente quota di patrimonio netto della partecipata; l'Amministratore Unico dovrà verificare nei prossimi esercizi l'assenza di perdite durevoli di valore, considerato il risultato negativo della partecipata;
- l'approvazione del piano economico finanziario ATO 2026–2029 richiede, come segnalato dall'Amministratore Unico, un riequilibrio della struttura dei costi, la cui realizzazione monitorerò nel corso del 2026.

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da me svolta e il giudizio espresso nella relazione di revisione, propongo al Socio unico di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, così come redatto dall'Amministratore Unico.

Concordo con la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio di Euro 18.950 formulata dall'Amministratore Unico in nota integrativa: Euro 948 a riserva legale ed Euro 18.002 a riserva straordinaria.

Massa, 01/10/2026

Il Sindaco unico

Dott. Lorenzo Rossi

LORENZO ROSSI
DOTTORE COMMERCIALISTA MS - 410/A
C.F. RSSLNZ86P09F023C
P.IVA 01319750456