



KPMG S.p.A.  
Revisione e organizzazione contabile  
Corso Italia, 104  
95129 CATANIA CT  
Telefono +39 095 449397  
Email [it-fmauditaly@kpmg.it](mailto:it-fmauditaly@kpmg.it)  
PEC [kpmgspa@pec.kpmg.it](mailto:kpmgspa@pec.kpmg.it)

## Relazione della società di revisione indipendente

*Al Socio Unico della  
Asec Trade S.r.l.*

### **Giudizio con rilievi**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Asec Trade S.r.l. (nel seguito anche la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, a eccezione degli effetti di quanto descritto nella sezione "*Rilievi riscontrati nello svolgimento delle procedure di revisione contabile*" e dei possibili effetti di quanto descritto nella sezione "*Limitazioni alle procedure di revisione*" del paragrafo "*Elementi alla base del giudizio con rilievi*" della presente relazione, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Asec Trade S.r.l. al 31 dicembre 2019, 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 con rilievi**

#### *Rilievi riscontrati nello svolgimento delle procedure di revisione contabile*

Nel bilancio al 31 dicembre 2019 sono iscritte nella voce "Crediti verso clienti" fatture da emettere connesse ai volumi di gas intermediati sulla rete ancora da fatturare ai clienti finali. In connessione alla medesima fattispecie è iscritto un "Fondo per rischi ed oneri" – denominato in nota integrativa *Fondo rischi volumi allocati* - pari a circa €1.093 mila, comprensivo dell'accantonamento dell'esercizio, pari ad €674 mila, finalizzato a fronteggiare i rischi connessi alla recuperabilità di tale credito per fatture da emettere. Quanto operato dalla Società costituisce una deviazione dai principi contabili di riferimento secondo cui i Fondi rischi e oneri non possono essere iscritti per rettificare valori dell'Attivo dello Stato Patrimoniale. Conseguentemente i Crediti verso clienti ed il Fondo per rischi ed oneri risultano entrambi sovrastimati di €1.093 mila.

#### *Limitazioni alle procedure di revisione*

#### *i) Recuperabilità dei crediti per imposte anticipate*

Il bilancio al 31 dicembre 2019 include "Crediti per imposte anticipate" pari a circa €1,2 milioni relativi a perdite fiscali e a differenze temporanee deducibili in esercizi futuri. I principi contabili di riferimento consentono l'iscrizione in bilancio di tali attività a condizione che vi sia la ragionevole certezza del loro recupero tramite redditi imponibili futuri sufficienti, comprovata da una proiezione dei

risultati fiscali della Società ovvero dalla previsione di sufficienti differenze temporanee imponibili di cui si prevede l'annullamento negli esercizi in cui sarà deducibile la differenza temporanea. Gli Amministratori ci hanno reso disponibile un piano prospettico per il periodo 2020-24 da cui si evince la proiezione unicamente del margine delle vendite previste per il prossimo quinquennio e non il valore dei risultati fiscali attesi. Pertanto, non abbiamo ottenuto appropriati e sufficienti elementi probativi atti a permetterci di verificare la sussistenza della recuperabilità alle attività per imposte anticipate in parola iscritte nel bilancio al 31 dicembre 2019, ovvero la necessità di apportare a tale voce di bilancio eventuali rettifiche di valore.

ii) *Esistenza, completezza ed accuratezza delle voci disponibilità liquide e debiti verso banche, strumenti finanziari derivati e garanzie e completezza della relativa informativa*

La Società intrattiene rapporti finanziari con diversi istituti di credito. Alla data della presente relazione non abbiamo ottenuto risposta alla nostra richiesta di informazioni sui rapporti finanziari in essere al 31 dicembre 2019 da parte di due Istituti bancari. Le procedure alternative svolte non ci hanno permesso di acquisire sufficienti ed adeguati elementi probativi finalizzati ad accertare, nel bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019, l'esistenza, la completezza e l'accuratezza delle voci Disponibilità liquide e Debiti verso banche, l'esistenza e la corretta rappresentazione di eventuali garanzie o strumenti finanziari derivati o di altre operazioni finanziarie, nonché la completezza delle informazioni fornite in nota integrativa in merito alle operazioni in essere con i suddetti Istituti di credito.

iii) *Completezza ed accuratezza della voce Fondi rischi ed oneri e del Fondo svalutazione crediti rettificativo della voce Crediti verso clientela e relativa informativa*

La Società ha in essere contenziosi la cui risoluzione è stata affidata a legali esterni. Alla data della presente relazione non abbiamo ottenuto da un legale la risposta alla nostra richiesta di informazioni sullo stato delle attività di recupero dei crediti, dei contenziosi e delle eventuali passività potenziali a carico della Società stessa e dalle procedure alternative svolte nella fattispecie non abbiamo ottenuto sufficienti ed appropriati elementi probativi per accertare la completezza, l'accuratezza e la valutazione del Fondo rischi oneri e del Fondo svalutazione crediti, rettificativo della voce Crediti verso la clientela, iscritti nel bilancio al 31 dicembre 2019, nonché la completezza della relativa informativa fornita in nota integrativa.

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 nel paragrafo "*Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio*" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Asec Trade S.r.l. 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 e appropriati su cui basare il nostro giudizio con rilievi.

***Richiami di informativa***

Richiamiamo l'attenzione fornita dagli Amministratori nella nota integrativa e nella Relazione sulla gestione.

i) *Recupero dei crediti in contenzioso*

Nel paragrafo “Recupero crediti in contenzioso” della nota integrativa gli Amministratori riportano che sono incardinati alcuni contenziosi relativi a crediti relativi la fornitura di gas ed illustrano lo stato degli stessi e le motivazioni in base alle quali sono stati effettuati i relativi stanziamenti al fondo svalutazione crediti.

*ii) Rilevazione delle fatture da emettere*

Nel paragrafo “Analisi del fatturato” della Relazione sulla gestione gli Amministratori rappresentano che per l'anno 2019, nella consuntivazione dei bilanciamenti del gas immesso sulla rete di Catania, sono emersi dei disallineamenti per i quali si è generato un delta in– out pari a 3.222.413 Smc ed una differenza tra volumi vettoriati e volumi fatturati pari a 2.421.892 Smc. Sulla base della migliore stima possibile gli Amministratori hanno determinato che possano essere ancora fatturati volumi di competenza 2019 per complessivi 1.201.073 mc.

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

**Altri aspetti**

La presente relazione non è emessa ai sensi di legge stante il fatto che la Società ha conferito l'incarico per la revisione legale ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 39/10 ad altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione. Il nostro incarico non ha pertanto comportato lo svolgimento delle procedure di revisione finalizzate alla verifica della regolare tenuta della contabilità sociale previste dal principio di revisione SA Italia 250B né quelle finalizzate all'espressione del giudizio di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10 previste dal principio di revisione SA Italia 720B.

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della Società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Asec Trade S.r.l. non si estende a tali dati.

Il bilancio d'esercizio della Asec Trade S.r.l. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 22 luglio 2019, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

**Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della Asec Trade S.r.l. 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 a 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. 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 degli utilizzatori prese 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 e 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 e 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;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a 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 un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare a 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 a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica



**Asec Trade S.r.l.**  
*Relazione della società di revisione*  
31 dicembre 2019

pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Catania, 6 agosto 2020

KPMG S.p.A.

  
Giovanni Giuseppe Coci  
Socio