



Umbra Acque S.p.A.

**Relazione della società di revisione indipendente sul
“Prospetto di riepilogo dei Crediti e Debiti reciproci tra la
Umbra Acque S.p.A. ed il Comune di Cannara al 31 dicembre
2025” relativo ai crediti e ai debiti reciproci tra il Comune di
Cannara e la società partecipata Umbra Acque S.p.A. per le
finalità previste dal Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118**

KPMG S.p.A.
7 aprile 2026



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Campo di Marte, 19
06124 PERUGIA PG
Telefono +39 075 5722224
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione indipendente sul “Prospetto di riepilogo dei Crediti e Debiti reciproci tra la Umbra Acque S.p.A. ed il Comune di Cannara al 31 dicembre 2025” relativo ai crediti e ai debiti reciproci tra il Comune di Cannara e la società partecipata Umbra Acque S.p.A. per le finalità previste dal Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118

*Al Consiglio di Amministrazione di
Umbra Acque S.p.A. (Società partecipata dal Comune di Cannara)*

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato prospetto dei saldi a credito e a debito della Umbra Acque S.p.A. con il Comune di Cannara (di seguito il “Prospetto”) al 31 dicembre 2025, predisposto per le finalità previste dall'articolo 11, comma 6, lettera j, del Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118.

A nostro giudizio, il Prospetto è stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità ai criteri illustrati nelle note esplicative allo stesso.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del Prospetto* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza del Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code) emesso dall'International Ethics Standards Board for Accountants applicabili alla revisione contabile del Prospetto. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Richiamo di informativa – Criteri di redazione e limitazione alla distribuzione e all'utilizzo

Richiamiamo l'attenzione alle note esplicative al Prospetto che descrivono i criteri di redazione. Il Prospetto è stato redatto per le finalità descritte al primo paragrafo. Di conseguenza il Prospetto può non essere adatto per altri scopi. La nostra relazione viene emessa solo per Vostra informazione e non potrà essere utilizzata per altri fini né divulgata a terzi, in tutto o in parte, ad eccezione del Comune di Cannara. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tale aspetto.

KPMG S.p.A.
è una società per azioni
di diritto italiano
e fa parte del network KPMG
di entità indipendenti affiliate a
KPMG International Limited,
società di diritto inglese.



Ancona Bari Bergamo
Bologna Bolzano Brescia
Catania Como Firenze Genova
Lecce Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso
Trieste Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale
Euro 10.415.500,00 i.v.
Registro Imprese Milano Monza Brianza Lodi
e Codice Fiscale N. 00709600159
R.E.A. Milano N. 512867
Partita IVA 00709600159
VAT number IT00709600159
Sede legale: Via Giovanni Battista Pirelli 38
20124 Milano MI ITALIA



Umbra Acque S.p.A.

Relazione della società di revisione sul "Prospetto contabile dei Crediti e Debiti al 31 dicembre 2025 nei confronti del Comune di Cannara" relativo ai crediti e ai debiti reciproci tra il Comune di Cannara e la società partecipata Umbra Acque S.p.A. per le finalità previste dal Decreto Legislativo 23 giugno 2011, n. 118
31 dicembre 2025

Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il Prospetto

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del Prospetto in conformità ai criteri illustrati nelle note esplicative allo stesso, e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un Prospetto 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 della società di revisione per la revisione contabile del Prospetto

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il Prospetto 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 (ISAs) 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 Prospetto.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISAs), 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 Prospetto, 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;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei criteri di redazione utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, 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.

Perugia, 7 aprile 2026

KPMG S.p.A.


Maurizio Cicioni
Socio

Prospetto dei saldi a credito e a debito
di Umbra Acque S.p.A. con il Comune di Cannara al 31 dicembre 2025
predisposto ai sensi dell'art. 11, comma 6, lett. j), del d.lgs. n. 118 del 2011

Riportiamo di seguito il dettaglio dei crediti e debiti che la società Umbra Acque ha nei confronti del Comune di Cannara alla data del 31 dicembre 2025:

CREDITI

- Crediti per fatture emesse per un totale di **€ 7.575,68**:

Oggetto/Tipologia del credito	Importo	Note
Bollette	7.575,68	(Allegato A/1)
	0,00	(Allegato A)

- Altri Crediti per un totale di **€ 0,00**:

Oggetto/Tipologia del credito	Importo	Note
	0,00	(Allegato A)

- Crediti per fatture da emettere al netto di iva pari ad **€ 0,00**:

Oggetto/Tipologia del credito	Importo	Note
	0,00	(Allegato A)

DEBITI

- Debiti per fatture ricevute per un totale di **€ 0,00**:

Oggetto/Tipologia del debito	Importo	Note
	0,00	(Allegato B)

- Debiti per fatture da ricevere al netto di iva pari ad **€ 39.496,25**:

Oggetto/Tipologia del debito	Importo	Note
Canoni del Servizio Idrico Integrato	39.496,25	(Allegato B)

- Debiti diversi per fatture da ricevere al netto di iva pari ad **€ 0,00**:

Oggetto/Tipologia del debito	Importo	Note
	0,00	(Allegato B)

- Altri debiti al netto di iva pari ad **€ 100,00**:

Oggetto/Tipologia del debito	Importo	Note
Diritti di segreteria	100,00	(Allegato B)

Allegati:

Crediti - Allegato A

CREDITI VERSO COMUNE DI CANNARA				
BOLLETTE E FATTURE				
<i>BOLLETTE EMESSE</i>				
IMPORTO TOTALE				7.575,68
				7.575,68
<i>FATTURE E NOTE CREDITO EMESSE</i>				
DESCRIZIONE FATTURA	NUMERO E DATA FATTURA	IMPORTO FATTURA	PAGAMENTI	TOTALE DA PAGARE
				0,00
<i>Totale crediti per bollette, fatture e note credito emesse</i>				<i>7.575,68</i>
<i>FATTURE E NOTE CREDITO DA EMETTERE</i>				
DESCRIZIONE				IMPONIBILE
				0,00
<i>Totale crediti per fatture e note credito da emettere</i>				<i>0,00</i>
<i>CREDITI DIVERSI</i>				
<i>CONTRIBUTO CASE DELL'ACQUA</i>				
DESCRIZIONE				IMPORTO CONTRIBUTO
				0,00
<i>Totale crediti per contributo case dell'acqua</i>				<i>0,00</i>
<i>ALTRI CREDITI</i>				
DESCRIZIONE				IMPONIBILE
				0,00
<i>Totale altri crediti</i>				<i>0,00</i>
				Totale generale Crediti 7.575,68



DETTAGLIO BOLLETTE

Business Partner	NomeBP/Rag. Soc.	Conto Contrattuale	Contratto	Fattura (Riferimento)	Data Emissione	Data Scadenza Fattura	Totale Invaso
1002167917	COMUNE DI CANNARA	200002454679	3002241164	902501200006508	24/03/2025	05/05/2025	7.087,37
1002167917	COMUNE DI CANNARA	200002594923	3002342915	9025012000027731	19/12/2025	05/02/2026	67,71
1002167917	COMUNE DI CANNARA	250001668559	3501338828	9025012000027778	19/12/2025	05/02/2026	101,91
1002167917	COMUNE DI CANNARA	250001677802	3501346890	9025012000027779	19/12/2025	05/02/2026	101,91
1002167917	COMUNE DI CANNARA	200002454679	3002241164	9025012000027895	22/12/2025	05/02/2026	216,78
Bollette invase alla data del 31.12.2025							7.575,68 €
Bollette non risultanti nel sistema SDI							- €
Bollette rifiutate e non stornate dalla nostra Soc							- €
Pagamenti non dovuti							- €
Totale effettivo bollette invase iscritte in bilancio alla data del 31.12.2025							7.575,68 €

DEBITI VERSO COMUNE DI CANNARA

DEBITI PER CANONI SII

FATTURE RICEVUTE

ANNUALITA' COMPETENZA CANONE	IMPONIBILE DA DELIBERA	NR. E DATA FATTURA	IMPORTO FATTURA	PAGAMENTI/COMPENSAZIONI	TOTALE DA LIQUIDARE
					0,00
Totale debiti per fatture ricevute canoni concessioni reti					0,00

FATTURE DA RICEVERE

ANNUALITA' COMPETENZA CANONE	IMPONIBILE RESIDUO		
Saldo canone Sii anno 2024	7.899,25		
Canone Sii anno 2025	31.597,00		
			39.496,25
Totale debiti per fatture da ricevere canoni concessioni reti			39.496,25

DEBITI DIVERSI

FATTURE RICEVUTE

DESCRIZIONE FATTURA	NUMERO E DATA FATTURA	IMPORTO FATTURA	PAGAMENTI	TOTALE DA PAGARE
				0,00
Totale debiti diversi per fatture ricevute				0,00

FATTURE DA RICEVERE

DESCRIZIONE FATTURA	IMPONIBILE	
		0,00
Totale debiti diversi per fatture da ricevere		0,00

ALTRI DEBITI

DESCRIZIONE	IMPONIBILE	
Diritti di segreteria	100,00	
		100,00
Totale altri debiti		100,00

Totale generale Debiti 39.596,25

Nota esplicativa

La presente nota esplicativa fornisce le informazioni ed i dettagli supplementari utili per una più completa descrizione del prospetto “Umbra Acque S.p.A. – Crediti / Debiti al 31.12.2025 nei confronti del Comune di Cannara (di seguito il ‘Prospetto’) predisposto per le finalità richieste dall’art. 11, comma 6, lettera j del Decreto Legislativo del 23 giugno 2011, n. 118, coordinato con il Decreto Legislativo del 10 agosto 2014, n. 126 e la Legge del 23 dicembre 2014, n. 190 (rif. ex art. 6, comma 4, del Decreto Legge 6 luglio 2012, n. 95, abrogato con Decreto Legislativo 22 gennaio 2016, n.10).

Nel presente Prospetto sono stati inclusi tutti gli elementi utili al fine della redazione della nota informativa da allegare al rendiconto della gestione che il Comune di Cannara (di seguito anche “il Comune”), proprietario della partecipazione societaria, in quanto destinatario della normativa sopra riportata, predisporrà e sottoporrà all’asseverazione del proprio organo di revisione. Tale documento, pertanto, non costituisce (né sostituisce in alcun modo) la nota informativa citata dalla norma, considerato che Umbra Acque non ha informazioni circa i saldi a credito e debito iscritti nel sistema contabile del Comune di Cannara, al quale non ha accesso.

Criteri di formazione del Prospetto

Il Prospetto è stato predisposto dalla Umbra Acque sulla base delle evidenze risultanti nel sistema di contabilità generale della Società, con riferimento alla data contabile del 31 dicembre 2025 e include unicamente i saldi debitori e creditori nei confronti del Comune di Cannara.

I dati riportati nel Prospetto derivano dalla contabilità della Società scrivente e sono stati determinati secondo i criteri previsti dall'articolo 2427 del Codice Civile e dalle altre norme civilistiche in tema di formazione del bilancio d'esercizio, nonché sulla base dei criteri di valutazione utilizzati per l'iscrizione delle singole voci di bilancio, con particolare riferimento a crediti e debiti già utilizzati nella redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, che non si sono discostati da quelli utilizzati per la predisposizione del progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025, che è stato approvato in data 27 Marzo 2026 dal Consiglio di Amministrazione.

Riguardo ai principi di redazione, si conferma che sono stati rispettati i principi e i criteri contabili di cui agli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretati e integrati dai Principi Contabili Nazionali e dai documenti emessi dall'Organismo di Contabilità (OIC).

In particolare i principi contabili adottati per la rilevazione di debiti e crediti sono i seguenti:

Crediti

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide, o di beni/servizi aventi un valore equivalente, da clienti o da altri soggetti.

I crediti originati dalla vendita di beni e prestazioni relative al servizio idrico integrato sono rilevati secondo i criteri indicati nel paragrafo di commento relativo ai ricavi.

I crediti che si originano per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi sono iscrivibili in bilancio se sussiste "titolo" al credito, vale a dire se essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso la Società.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1 gennaio 2016.

Tali crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti gli incassi ricevuti per capitale e interessi e al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito valore di presumibile realizzo. Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore di presumibile realizzo in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono rilevati al momento dell'incasso come oneri di natura finanziaria.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. A tal fine sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una perdita di valore dei crediti. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti individualmente significativi e a livello di portafoglio per i restanti crediti, determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

L'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti assistiti da garanzie tiene conto degli effetti relativi all'escussione di tali garanzie. Con riferimento ai crediti assicurati, l'accantonamento si limita alla quota non coperta dall'assicurazione, solo se vi è la ragionevole certezza del riconoscimento dell'indennizzo.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tengono in considerazione tutte le clausole contrattuali.

Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tiene conto di tutte le clausole contrattuali, quali gli obblighi di riacquisto al verificarsi di certi eventi o l'esistenza di commissioni, di franchigie e di penali dovute per il mancato pagamento.

Quando il credito è cancellato dal bilancio in presenza delle condizioni sopra esposte, la differenza fra il corrispettivo e il valore contabile del credito al momento della cessione è rilevata a conto economico come perdita su crediti, salvo che il contratto di cessione non consenta di individuare altre componenti economiche di diversa natura, anche finanziaria.

I crediti oggetto di cessione per i quali non sono stati trasferiti sostanzialmente tutti i rischi rimangono iscritti in bilancio e sono assoggettati alle regole generali di valutazione sopra indicate. L'anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito da parte del cessionario trova contropartita nello stato patrimoniale quale debito di natura finanziaria.

Debiti

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti. La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione della Società al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo.

Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore iniziale di iscrizione in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

In applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

I costi di transazione, le commissioni attive e passive iniziali, le spese e gli aggi e disaggi di emissione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi costi, sono rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

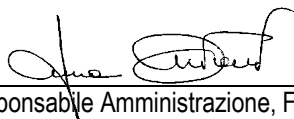
In presenza di debiti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide ricevute ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

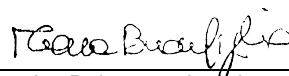
I crediti originano prevalentemente dal contratto di utenze del Servizio Idrico Integrato.

I debiti sono relativi prevalentemente ai Canoni di Concessione del Servizio Idrico Integrato

Per Umbra Acque S.p.A.



Responsabile Amministrazione, Finanza e
Controllo



Amministratrice Delegata e Legale rappresentante