

**LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.****Bilancio consolidato al 31-12-2020**

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	47121 FORLI (FO) PIAZZA AURELIO SAFFI N. 8
<b>Codice Fiscale</b>	03943760409
<b>Numero Rea</b>	FO 323099
<b>P.I.</b>	03943760409
<b>Capitale Sociale Euro</b>	0 i.v.
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si

## Stato patrimoniale consolidato

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	1.771.308	2.560.909
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	121.510	203.810
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	5.830	6.530
5) avviamento	360.882	541.323
6) immobilizzazioni in corso e acconti	308.555	95.593
7) altre	2.049.251	2.161.315
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>4.617.336</b>	<b>5.569.480</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	22.721.483	23.022.200
2) impianti e macchinario	224.741.651	227.538.472
3) attrezzature industriali e commerciali	4.990.887	5.788.334
4) altri beni	1.367.915	1.436.185
5) immobilizzazioni in corso e acconti	4.120.086	1.705.659
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>257.942.022</b>	<b>259.490.850</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	714.146	781.766
d-bis) altre imprese	101.224.270	102.545.234
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>101.938.416</b>	<b>103.327.000</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	19.457	19.457
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>19.457</b>	<b>19.457</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>19.457</b>	<b>19.457</b>
3) altri titoli	5.109.838	2.529.665
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>107.067.711</b>	<b>105.876.122</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>369.627.069</b>	<b>370.936.452</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	1.721.693	1.713.097
<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.721.693</b>	<b>1.713.097</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	14.792.757	13.853.026
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.353.786	1.420.799
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>16.146.543</b>	<b>15.273.825</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	187.438	206.389
esigibili oltre l'esercizio successivo	63.275	43.550
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>250.713</b>	<b>249.939</b>
5-ter) imposte anticipate	269.038	217.325
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	615.661	302.020



esigibili oltre l'esercizio successivo	84.652	91.572
Totale crediti verso altri	700.313	393.592
Totale crediti	17.366.607	16.134.681
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	19.331.000	12.330.519
3) danaro e valori in cassa	78.490	78.892
Totale disponibilità liquide	19.409.490	12.409.411
Totale attivo circolante (C)	38.497.790	30.257.189
D) Ratei e risconti	951.704	1.135.586
Totale attivo	409.076.563	402.329.227
Passivo		
A) Patrimonio netto di gruppo		
I - Capitale	131.550.454	131.550.454
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	52.134.560	52.134.560
IV - Riserva legale	25.687.876	25.687.876
V - Riserve statutarie	17.677.299	17.677.299
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Versamenti in conto capitale	1.387.473	404.149
Riserva avanzo di fusione	-	3.591.217
Riserva di consolidamento	3.791.003	3.345.472
Varie altre riserve	2.473.432 <sup>(1)</sup>	-
Totale altre riserve	7.651.908	7.340.838
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.698.699)	(2.787.746)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.135.895	3.509.008
Totale patrimonio netto di gruppo	237.139.293	235.112.289
Patrimonio netto di terzi		
Capitale e riserve di terzi	102.208.660	102.045.041
Utile (perdita) di terzi	1.562.148	1.201.422
Totale patrimonio netto di terzi	103.770.808	103.246.463
Totale patrimonio netto consolidato	340.910.101	338.358.752
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	64.924	65.879
3) strumenti finanziari derivati passivi	105.539	168.823
4) altri	4.775.587	3.325.922
Totale fondi per rischi ed oneri	4.946.050	3.560.624
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.669.782	1.732.243
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.910.347	6.521.287
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.875.443	16.209.373
Totale debiti verso banche	23.785.790	22.730.660
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	11.794.604	11.483.371
esigibili oltre l'esercizio successivo	13.024.654	13.024.654
Totale debiti verso fornitori	24.819.258	24.508.025
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.113.180	1.074.896
Totale debiti tributari	1.113.180	1.074.896
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	502.993	408.756
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	502.993	408.756

14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.392.083	6.947.707
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.800.286	1.927.644
Totale altri debiti	9.192.369	8.875.351
Totale debiti	59.413.590	57.597.688
E) Ratei e risconti	2.137.040	1.079.920
Totale passivo	409.076.563	402.329.227

(1)

Varie altre riserve	31/12/2020	31/12/2019
Riserva da scissione ATR e Riserva straordinaria consolidato	2.473.433	
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	



## Conto economico consolidato

	31-12-2020	31-12-2019
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	61.336.909	60.504.149
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	39.064	951.068
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	644.507	14.624
altri	1.399.098	1.167.007
Totale altri ricavi e proventi	2.043.605	1.181.631
Totale valore della produzione	63.419.578	62.636.848
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	10.593.547	10.626.470
7) per servizi	19.668.006	20.962.626
8) per godimento di beni di terzi	2.437.980	2.963.728
9) per il personale		
a) salari e stipendi	7.742.842	8.640.991
b) oneri sociali	3.036.020	2.810.380
c) trattamento di fine rapporto	489.176	456.736
e) altri costi	17.610	12.059
Totale costi per il personale	11.285.648	11.920.166
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.414.921	1.400.238
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	5.553.238	5.738.268
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	2.510.247	2.501.900
Totale ammortamenti e svalutazioni	9.478.406	9.640.406
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(8.593)	(284.210)
12) accantonamenti per rischi	545.000	200.000
13) altri accantonamenti	301.483	-
14) oneri diversi di gestione	1.203.789	1.868.273
Totale costi della produzione	55.505.266	57.897.459
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	7.914.312	4.739.389
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	1.853.715	1.817.563
Totale proventi da partecipazioni	1.853.715	1.817.563
16) altri proventi finanziari		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	82.558	27.790
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	26.819	18.977
Totale proventi diversi dai precedenti	26.819	18.977
Totale altri proventi finanziari	109.377	46.767
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	611.159	602.831
Totale interessi e altri oneri finanziari	611.159	602.831
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.351.933	1.261.499
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	5.956	582.541

Totale rivalutazioni	5.956	582.541
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	1.394.539	93.361
Totale svalutazioni	1.394.539	93.361
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(1.388.583)	489.180
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	7.877.662	6.490.068
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	2.220.133	1.832.668
imposte relative a esercizi precedenti	12.154	(72)
imposte differite e anticipate	(52.668)	(52.958)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	2.179.619	1.779.638
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	5.698.043	4.710.430
Risultato di pertinenza del gruppo	4.135.895	3.509.008
Risultato di pertinenza di terzi	1.562.148	1.201.422



## Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	5.698.043	4.710.430
Imposte sul reddito	2.179.619	1.779.638
Interessi passivi/(attivi)	501.783	556.063
(Dividendi)	(5.471.158)	(4.879.687)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	7.914.312	4.646.028
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.586.015	65.005
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.968.159	7.138.506
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	15
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(144.981)	(8.285.121)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	8.409.193	(1.081.595)
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	16.323.505	3.564.433
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(8.596)	(284.209)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(743.786)	(6.017.837)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	787.606	(951.161)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	183.882	58.200
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	1.057.120	468.924
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(212.659)	4.636.208
Totale variazioni del capitale circolante netto	1.063.567	(2.089.875)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	17.387.072	1.474.558
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(501.783)	(556.063)
(Imposte sul reddito pagate)	(2.118.507)	(1.890.949)
Dividendi incassati	5.471.158	4.879.687
(Utilizzo dei fondi)	(263.050)	(220.305)
Totale altre rettifiche	2.587.818	2.212.370
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	19.974.890	3.686.928
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.938.962)	(10.095.148)
Disinvestimenti	103.758	216.480
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(486.049)	(1.343.830)
Disinvestimenti	-	39.349
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.580.172)	(4.389.004)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(496.555)	(496.565)
Disinvestimenti	132.177	1.838.253
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(7.265.803)	(14.230.465)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		

Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	1.389.060	2.776.003
Accensione finanziamenti	543.951	6.843.092
(Rimborso finanziamenti)	(877.881)	(3.310.826)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(4.564.138)	4.429.021
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(2.200.000)	(4.450.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(5.709.008)	6.287.290
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	7.000.079	(4.256.247)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	12.330.519	16.594.976
Danaro e valori in cassa	78.892	70.682
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	12.409.411	16.665.658
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	19.331.000	12.330.519
Danaro e valori in cassa	78.490	78.892
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	19.409.490	12.409.411



## **LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.**

Sede in PIAZZA AURELIO SAFFI N. 8 - 47121 FORLÌ (FO) Capitale sociale Euro 131.550.454,00 I.V.

### **Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2020**

#### **Attività svolte e fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio riguardanti il Gruppo**

Il Gruppo che vede al vertice Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. sviluppa la propria attività attraverso le società controllate, collegate e partecipate nei seguenti settori:

- Forlifarma S.p.A. svolge l'attività di gestione diretta delle farmacie comunali di Forlì, di educazione sanitaria nei confronti dei cittadini, di prestazione di servizi socio-assistenziali e di Centro unico prenotazioni per conto dell'AUSL di Forlì.

- Fiera di Forlì S.r.l. svolge l'attività di gestione del quartiere fieristico di Forlì.

- FMI S.r.l. è la società che gestisce i parcheggi a pagamento ed il rilascio di permessi e autorizzazioni (accesso ZTL temporanei e non, COSAP, PASS invalidi, ecc.), la gestione dei varchi elettronici ZTL, la pianificazione e programmazione del trasporto pubblico urbano e scolastico e la gestione di piani di mobilità sostenibile; conseguentemente all'incorporazione della società Forlì Città Solare S.r.l. con decorrenza dal 1 gennaio 2019, FMI S.r.l. gestisce i servizi afferenti la conservazione, valorizzazione e gestione del patrimonio e del territorio, anche ai fini della tutela ambientale e risparmio energetico;

- Alea Ambiente S.p.A. costituita nel corso del 2017 con lo scopo di svolgere l'attività di gestione integrata dei rifiuti in 13 Comuni della Provincia di Forlì-Cesena facenti parte dell'Unione della Romagna Forlivese;

- Unica Reti S.p.A. è proprietaria delle reti di distribuzione del gas e delle reti del Servizio Idrico Integrato, realizzate nel territorio comunale ed ha in essere due contratti specifici di affitto di ramo d'azienda con HERA S.p.A. relativamente all'utilizzo degli asset afferenti il ciclo idrico integrato e agli asset della rete di distribuzione del gas. Il primo contratto scade nel 2023, mentre il termine per il secondo contratto è legato al periodo in cui sarà possibile svolgere le gare per la concessione del servizio di distribuzione del gas;

- Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A. è la Società per azioni, a capitale totalmente pubblico vincolato, proprietaria di tutte le fonti idropotabili per usi civili della Romagna, che effettua la fornitura d'acqua all'ingrosso della risorsa al gestore del servizio idrico integrato (HERA) nelle Province di Forlì-Cesena, Ravenna e Rimini per mezzo di un sistema acquedottistico denominato "Acquedotto della Romagna", sinergico con le "Nuove Fonti Locali" (che la Società ha in gestione dal 1° gennaio 2009).

- Start Romagna S.p.A. è l'entità aziendale nata nel corso del 2010 dall'aggregazione delle società pubbliche di gestione del trasporto pubblico locale che già operano nei singoli bacini provinciali (Avm per Forlì – Cesena, Atm per Ravenna e TRAM Servizi per Rimini) per gestire il servizio di Trasporto Pubblico Locale nelle province romagnole;

- Techne Soc. Cons. a r.l. è la società che progetta e realizza corsi di formazione in diverse aree tematiche, quali ad esempio le nuove tecnologie, l'area socio-sanitaria, la grande distribuzione, i servizi alla persona, l'orientamento al lavoro, il riequilibrio delle opportunità e le fasce deboli.

#### **Criteri di formazione**

Il bilancio consolidato, costituito da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e rendiconto finanziario consolidato è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del D.Lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto ed è corredato dalla relazione sulla gestione predisposta ai sensi dell'art. 40 dello stesso decreto.

Oltre agli allegati previsti dalla legge, viene presentato il prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.

Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i valori relativi all'esercizio precedente.

Benché la chiusura dell'esercizio sociale della capogruppo sia fissata al 30/06, la data di riferimento del bilancio consolidato è stata individuata al 31/12, in quanto, ai sensi dell'art. 30 comma 2 del D.Lgs. 127/91, la data di



riferimento del bilancio consolidato può essere individuata in una data diversa da quella del bilancio d'esercizio della controllante, purché tale data coincida con quella di chiusura dell'esercizio della maggior parte delle società incluse nel perimetro di consolidamento.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2020 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC. Gli importi presenti sono espressi in Euro.

#### **Area e metodi di consolidamento**

Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio di LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A. (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale oppure esercita il controllo. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale.

Le Società collegate, sulle quali la Capogruppo esercita direttamente o indirettamente un'influenza significativa e detiene una quota di capitale compresa tra il 20% e il 50%, sono valutate secondo il metodo del patrimonio netto.

Su esplicita richiesta dei Comuni Soci e in osservanza alla normativa che regola il consolidamento dei conti degli Enti Pubblici con le società in house providing, è stata ricompresa nella metodologia di valutazione del patrimonio netto anche Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. in quanto società in house per tutti i Comuni Soci di Livia Tellus, nonostante la relativa partecipazione sia inferiore al 20%.

Pertanto, le Società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20%, ma nelle quali esercita un'influenza notevole poiché sottoposte a controllo analogo congiunto (in house), sono valutate secondo il metodo del patrimonio netto.

Le Società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20% e che costituiscono immobilizzazioni vengono valutate col metodo del costo. Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole Società, approvati dai rispettivi organi.

#### **Criteri di consolidamento**

Il valore contabile delle partecipazioni in Società controllate viene eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto, attribuendo la differenza ai valori correnti delle attività / passività. Le differenze risultanti dall'eliminazione, se positive, sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano. I valori che risultano dall'attribuzione del costo della partecipazione sulle attività e passività in base ai valori correnti alla data di conferimento delle partecipazioni di controllo costituiscono i valori di partenza da iscrivere nel bilancio consolidato. Nell'assegnare tali valori correnti si è tenuto conto dell'effetto fiscale per quella parte di valore non fiscalmente riconosciuta, cioè quella parte del patrimonio netto della controllata che è stato rivalutato nel bilancio consolidato.

La riserva di consolidamento per € 392.466 si riferisce al consolidamento di Unica Reti S.p.A., per € 3.321.339 al consolidamento della società Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A. e per € 77.198 al consolidamento della società Techne Soc. Cons. a r.l..

Si evidenzia che l'annullamento del valore contabile delle altre partecipazioni detenute dalla controllante non ha generato differenze di valore. I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati. Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati.

#### **Criteri di valutazione**

I criteri utilizzati nella formazione del consolidato chiuso al 31/12/2020 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del consolidato del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza, competenza e prospettiva della continuazione dell'attività. In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti.



## Immobilizzazioni

### Immateriali

Sono state iscritte al costo di acquisizione ed esposte al netto dell'ammortamento effettuato nel corso dell'esercizio e imputato direttamente alle singole voci. I costi di impianto e di ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. L'avviamento è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari a quello di valutazione del perito nominato dal Tribunale e viene ammortizzato in un periodo di venti esercizi. La scelta di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi deriva dalle seguenti motivazioni:

-in base al contratto di servizio Forlifarma ha acquisito il diritto alla gestione delle farmacie di cui è proprietario il Comune di Forlì per 60 anni;

-non si è ritenuto, comunque, di andare oltre i 20 anni di ammortamento assumendo all'epoca della iscrizione della posta nell'attivo come principio quello già ribadito dagli IAS rif.to revised 1993, n. 22, ciò, nonostante la società non sia tenuta per legge al rispetto dei principi IAS.

-tale periodo non supera, comunque, la durata per l'utilizzazione di questo attivo.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi (nel caso in specie trattasi di diritto di utilizzazione di software) sono ammortizzati: software 33%; brevetti 10%; licenze 6,67%.

Manutenzioni e riparazioni straordinarie su beni di terzi (in comodato, affitto, leasing, ecc.):

Il costo è stato ripartito in base al tempo di residua durata del contratto locativo del bene immobile cui afferivano essendo stato considerato inferiore al periodo stimato di utilità futura delle migliorie stesse.

I costi di impianto di ALEA saranno ammortizzati in 5 anni a partire dall'esercizio 2018, primo anno in cui si registreranno ricavi.

### Materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, maggiorato del valore di eventuali rivalutazioni ed al netto dei rispettivi fondi di ammortamento, ad eccezione delle immobilizzazioni materiali di Forlifarma S.p.A. già presenti alla data della trasformazione in S.p.A. che sono state iscritte al valore di stima di cui alla perizia al 31/12/2002.

Gli ammortamenti sono stati calcolati a quote costanti, in base alla vita utile stimata dei cespiti, tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione economica nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2426 del Codice Civile. Pertanto le quote di ammortamento sono rappresentative della partecipazione dei cespiti al processo produttivo e alla formazione dei ricavi. I coefficienti di ammortamento applicati sono riassunti nella tabella che segue:

Tipo Bene	% Ammortamento
Terreni e Fabbricati	1,5%-3%
Stazioni attrezzate ed isole ecologiche	5%
Reti idriche	2,5%
Reti fognarie	2,5%
Reti gas	2%
Impianti sollevamento/serbatoi	4%
Depuratori	5%
Impianti e macchinari	9%-30%
Attrezzature industriali e commerciali	15%
Altri beni	10%-25%
Impianti fotovoltaici	4%-9%

Le partecipazioni in Società collegate che si intendono detenere durevolmente, sono valutate con il metodo del patrimonio netto economico o integrale. Ai sensi dell'art. 36 del D.Lsg. 127/91, la differenza positiva tra il valore calcolato con il metodo del patrimonio netto e il valore iscritto nel bilancio precedente, derivante da utili, è iscritta in apposita voce del conto economico.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

### Rimanenze magazzino

Le rimanenze di farmaci sono state valutate col metodo del "costo medio ponderato". Le altre rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e/o fabbricazione ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo FIFO.



### Crediti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione. L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti.

### Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

### Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta. Pertanto i debiti sono esposti al valore nominale, salvo l'applicazione del processo di attualizzazione.

### Strumenti finanziari derivati

Gli strumenti finanziari derivati con fair value negativo sono stati iscritti in bilancio tra i Fondi per rischi e oneri. Gli strumenti finanziari derivati sono stati valutati come di copertura.

### Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

### Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

### Riconoscimento ricavi

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

### Dividendi

I dividendi sono contabilizzati con il criterio della competenza temporale.

### Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

### Dati sull'occupazione

Si segnala separatamente per categorie il numero medio suddiviso dei dipendenti delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale.

Organico	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Dirigenti	3	3	
Quadri	22	16	6
Impiegati	108	86	22
Operai	90	78	14
Altri		6	-6
<b>Totale</b>	<b>223</b>	<b>187</b>	<b>36</b>

La variazione più rilevante si è manifestata nella controllata Alea Ambiente (più 35 unità) a seguito della avvenuta stabilizzazione di posizioni precedentemente ricoperte mediante ricorso a lavoratori somministrati.



### Immobilizzazioni immateriali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Di cui per oneri capitalizzati	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2020
Impianto e ampliamento	2.560.909			789.601		1.771.308
Sviluppo						
Diritti brevetti industriali	203.810			82.300		121.510
Concessioni, licenze, marchi	6.530			700		5.830
Avviamento	541.323			180.441		360.882
Immobilizzazioni in corso e acconti	95.593	212.962				308.555
Altre	2.161.315			112.064		2.049.251
<b>Totale</b>	<b>5.569.480</b>	<b>212.962</b>		<b>1.165.106</b>		<b>4.617.336</b>

### Costi di impianto e ampliamento

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione costi	31/12/2020	31/12/2019	Variazioni
Costituzione			
Trasformazione			
Fusione			
Aumento capitale sociale			
Altre variazioni atto costitutivo	1.771.308	2.560.909	(789.601)
<b>Totale</b>	<b>1.771.308</b>	<b>2.560.909</b>	<b>(789.601)</b>

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti in virtù del rapporto causa-effetto tra i costi in questione e i benefici che dagli stessi ci si attende.

Nel corso dell'esercizio non si è verificato alcun incremento alla voce Costi di impianto.

All'interno di tale voce sono compresi i costi sostenuti dalla controllata Alea Ambiente S.p.A. per il completamento della seconda fase del progetto avvio PAP (Porta a porta) per i comuni di Forlì, Forlimpopoli e Bertinoro. I restanti costi d'impianto e ampliamento fanno riferimento alle spese notarili e professionali sostenute dalla controllante in sede di costituzione e di aumento del capitale sociale con conferimento in natura, al costo sostenuto per la redazione della perizia di stima (ex art. 2343 c.c.) propedeutica al medesimo conferimento in natura.

### Capitalizzazioni degli oneri finanziari

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

### Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio

#### Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Le immobilizzazioni immateriali non sono state rivalutate in base a leggi (speciali, generali o di settore) e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

### Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2020
Terreni e fabbricati	23.022.200		300.717		22.721.483
Impianti e macchinari	227.538.472		2.796.821		224.741.651
Attrezzature industriali e commerciali	5.788.334		797.447		4.990.887
Altri beni	1.436.185		68.270		1.367.915
Immobilizzazioni in corso e acconti	1.705.659	2.414.427			4.120.086
<b>Totale</b>	<b>259.490.850</b>	<b>2.414.427</b>	<b>3.963.255</b>		<b>257.942.022</b>

Si segnala che nel corso dell'esercizio la controllata Unica Reti S.p.A. ha effettuato investimenti relativi alla sostituzione di reti gas realizzate negli anni '70 ed oggi ritenute non più conformi alla normativa vigente. L'importo dei lavori realizzati ammonta complessivamente ad euro 2.913.951 di cui 1.976.036 ricompresi tra i lavori in corso in quanto non ancora ultimati.

#### Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Alla data di chiusura dell'esercizio non risulta effettuata alcuna rivalutazione sulle immobilizzazioni materiali iscritte in bilancio ad eccezione dei fabbricati rivalutati ai sensi della Legge 413/91 dalla controllata FMI per € 73.637.

#### Capitalizzazioni degli oneri finanziari

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo

#### Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del d.lgs. 127/91 al 31/12/2020

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale		Soci	Quota prop.	Quota cons.
		Valuta	Importo		%	
Forlifarma SpA	Forlì	Euro	1.000.000	Livia Tellus Romagna Holding Spa	100,00	100,00
FMI Srl	Forlì	Euro	50.000	Livia Tellus Romagna Holding Spa	100,00	100,00
Alea Ambiente SpA	Forlì	Euro	3.861.214	Livia Tellus Romagna Holding Spa	100,00	100,00
Unica Reti SpA	Savignano sul Rubicone	Euro	70.373.150	Livia Tellus Romagna Holding Spa	51,43	51,43

#### Elenco delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto ai sensi dell'art. 36, commi 1 e 3, del d.lgs. 127/91 al 31/12/2020

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale		Soci	Quota prop.
		Valuta	Importo		%
Techne Società Consortile a r.l.	Cesena	Euro	120.000	Livia Tellus Romagna Holding	50,00
Fiera Di Forlì Srl	Forlì	Euro	1.679.082	Livia Tellus Romagna Holding	31,198
Romagna Acque S.p.A.	Forlì	Euro	375.422.521	Livia Tellus Romagna Holding	16,07
Romagna Acque S.p.A.	Forlì	Euro	375.422.521	Unica Reti S.p.a.	0,36

#### Elenco di altre partecipazioni

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale		Soci	Quota prop.
		Valuta	Importo		%
Sapir S.p.A.	Ravenna	Euro	12.912.120	Livia Tellus Romagna Holding	0,17%
Hera S.p.A.	Bologna	Euro	1.489.538.745	Livia Tellus Romagna Holding	1,20559%
Hera S.p.A.	Bologna	Euro	1.489.538.745	Unica Reti S.p.A.	0,00018%
Start Romagna S.p.A.	Cesena	Euro	29.000.000	Livia Tellus Romagna Holding	17,45%

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro *fair value*.



### Immobilizzazioni finanziarie:crediti

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2020	Fair value
Verso imprese controllate non consolidate						
Verso imprese collegate						
Verso controllanti						
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Verso altri	19.457				19.457	
<b>Totale</b>	<b>19.457</b>				<b>19.457</b>	

### Rimanenze

Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2020
Materie prime, sussidiarie e di consumo					
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati					
Lavori in corso su ordinazione					
Prodotti finiti e merci	1.713.097	8.596			1.721.693
di cui immobilizzazioni immateriali destinati alla rivendita					
Acconti					
<b>Totale</b>	<b>1.713.097</b>	<b>8.596</b>			<b>1.721.693</b>

Trattasi principalmente delle rimanenze di farmaci della controllata ForliFarma S.p.A..

### Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari alle voci dell'attivo.

### Crediti

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono così suddivisi secondo le scadenze.

Descrizione	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessione a termine
Verso clienti	14.792.757	1.353.786		16.146.543	
Verso imprese controllate non consolidate					
Verso imprese collegate					
Verso controllanti					
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Per crediti tributari	187.438	63.275		250.713	
Per imposte anticipate	269.038			269.038	
Verso altri	615.661	84.652		700.313	
Arrotondamento					
	<b>15.864.894</b>	<b>1.501.713</b>		<b>17.366.607</b>	

I crediti si riferiscono per circa 11,5 mln alla controllata Alea Ambiente S.p.A..

## Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Decrementi	Scritture di consolidamento	31/12/2020
Depositi bancari e postali	12.330.519	7.000.481			19.331.000
Assegni					
Denaro e valori in cassa	78.892		402		78.490
<b>Totale</b>	<b>12.409.411</b>	<b>7.000.481</b>	<b>402</b>		<b>19.409.490</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio

## Ratei e risconti attivi

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
riconoscimento tariffario su cespiti dismessi	776.422
riconoscimento tariffario su prestazione ritiro cassonetti	25.636
Altri di ammontare non apprezzabile	149.646
<b>Totale</b>	<b>951.704</b>

## Patrimonio netto

**Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato**

Il patrimonio netto consolidato di gruppo e il risultato economico consolidato di gruppo al 31/12/2020 sono riconciliati con quelli della controllante come segue:

	Patrimonio netto	Risultato
<b>Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante</b>	<b>235.922.759</b>	<b>5.011.665</b>
Rettifiche operate in applicazione ai principi contabili		
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		
a) differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto	(5.058.074)	
b) risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	4.130.255	4.130.255
c) plus/minusvalori attribuiti alla data di acquisizione delle partecipate		
d) differenza da consolidamento		
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate	2.144.352	(5.006.026)
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo	237.139.293	4.135.895
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi	103.770.808	1.562.148
<b>Patrimonio sociale e risultato netto consolidati</b>	<b>340.910.101</b>	<b>5.698.043</b>

## Fondi per rischi ed oneri

La composizione della voce è così dettagliata.



Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2020
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili					
Per imposte, anche differite	65.879		955		64.924
Strumenti finanziari derivati passivi	168.823		63.284		105.539
Altri	3.325.922	1.449.665			4.775.587
Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri					
<b>Totale</b>	<b>3.560.624</b>	<b>1.449.665</b>	<b>64.239</b>		<b>4.946.050</b>

#### Fondi per rischi ed oneri - altri

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
ALEA AMBIENTE S.p.A.	1.026.181
FMI S.r.l.	1.603.634
LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A.	2.145.772
<b>Totale</b>	<b>4.775.587</b>

La voce "Altri fondi" nel bilancio della controllante ammontante ad Euro 2.145.772, risulta così composta: Euro 1.681.968 scissione ATR, Euro 98.179 oneri bonifica ambientale Savonarola ed Euro 365.625 per capitalizzazione costi Savonarola.

La voce "Altri fondi" della controllata FMI pari ad € 1.603.634, risulta così composta:

- Fondo rischi altri crediti per € 22.925, - Fondo rischi e spese future per € 713.500, - Fondo rischi e oneri per € 75.000 e - Fondo reintegro ramo ATR per € 792.209.

Nel bilancio della controllata Alea Ambiente S.p.A. risulta un fondo complessivo di € 1.026.181 di cui per € 726.181 relativo al rischio di eventuali maggiori costi derivanti dall'obbligo di potenziale restituzione a titolo di minore Tariffazione sul PEF 2022; Quanto all'importo di euro 200.000 trattasi di uno stanziamento effettuato nel corso del 2020 in forza della Delibera di Arera (n.158/2020:Adozione di misure urgenti a tutela delle utenze per emergenza Covid) in cui è stato stabilito l'obbligo a carico dei Gestori di farsi carico di una quota di tariffa variabile per le utenze non domestiche e quanto all'importo di euro 100.000 trattasi di uno stanziamento effettuato sempre nell'esercizio in esame al Fondo Rischi controversie legali, derivante da possibili contestazioni o vertenze inerenti il delicato ambito in opera la società, con particolare riferimento a rischi di impugnazioni in fase di scelta del contraente mediante gare pubbliche.

#### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2020
TFR, movimenti del periodo	1.732.243		62.461		1.669.782

## Debiti

I debiti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	7.910.347	15.875.443		23.785.790
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	11.794.604	13.024.654		24.819.258
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate non consolidate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti				
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
Debiti tributari	1.113.180			1.113.180
Debiti verso istituti di previdenza	502.993			502.993
Altri debiti	7.392.083	1.800.286		9.192.369
<b>Totale</b>	<b>28.713.207</b>	<b>30.700.383</b>		<b>59.413.590</b>

I debiti verso banche si riferiscono:

- Per € 14 mln circa al debito verso banche, comprensivo dei mutui passivi, della controllata Alea Ambiente S.p.A.;
- per circa € 8 mln circa alle risultanze della controllata Unica Reti S.p.a. per quote capitali riferite alle annualità dal 2021 fino alla scadenza dei mutui, relative ai singoli piani di ammortamento dei mutui in essere;
- e per € 2 mln circa si riferisce al debito della controllante LIVIA TELLUS.

I debiti verso fornitori si riferiscono:

- per circa € 15 mln alla controllata Unica Reti, di cui 13 mln relativi all'operazione di acquisizione delle reti ed impianti gas nei Comuni di Meldola e Forlimpopoli;
- per € 6 mln ai debiti della controllata Alea Ambiente S.p.A., di cui circa € 2,2 mln verso il Consorzio CFA ed € 0,7 mln verso Hera ambiente;
- per € 3 mln ai debiti della controllata Forlifarma S.p.A.

Tra gli altri debiti sono compresi:

- circa € 4,6 mln della controllante Livia Tellus (dividendi da liquidare)
- circa € 2 mln della controllata Unica Reti di cui € 1,7 mln circa per il debito residuo che la Società ha assunto nei confronti del Comune di Cesenatico all'atto del conferimento dei beni idrici del 2003;
- circa € 2 mln della controllata Alea Ambiente.

### Debiti assistiti da garanzia reale su beni di imprese incluse nel consolidamento

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

ALEA AMBIENTE S.P.A.:

-Mutuo ipotecario MPS il cui debito residuo ammonta ad Euro 3.144.392, garantito da ipoteca gravante gli immobili di proprietà di via Golfarelli nn. 123 e 133, in Forlì, per un valore complessivo di euro 6.600.000. Si precisa che gli altri mutui chirografari, il cui debito residuo ammonta ad Euro 7.430.138, sono assistiti da garanzie rilasciate dalla controllante Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.. Tali garanzie sono: Pegno su n. 1.340.414 azioni ordinarie della società HERA SPA, (contratto del 16.11.18 n.rep.33715 racc.22366) a garanzia dell'importo massimo di euro 3.346.746 del mutuo chirografario sottoscritto con banca ICCREA erogato per l'importo di euro 3.495.490 in linea capitale da rimborsare secondo un piano di ammortamento a rate trimestrali aventi scadenza al 31/03/2026; Pegno su azioni Hera spa fino a € 5.648.955, in progressiva riduzione all'aumentare del capitale restituito (n. 1.987.152) a garanzia del contratto di



finanziamento del 16.1.19 con B.N.L., scad. rep.34217 racc. 22745 erogato per l'importo di € 5.904.510, da rimborsare secondo un piano di ammortamento a rate trimestrali aventi scadenza al 30/06/2026.

Si segnala inoltre che la società Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. ha rilasciato Lettere di Patronage Forte, a favore di ICCREA Leasing, a garanzia del regolare adempimento relativo ai n. 23 Contratti di Locazione finanziaria del valore di € 6.550.193.

#### **Ratei e risconti passivi**

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata.

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Interessi passivi	70.367
Rinegoz.mutuo Cesenatico	346.291
contributi in conto impianti Regione E.R.	166.478
art bonus 2018-19-20	87.750
dipendenti	661.238
canoni Leasing moratoria	412.002
<b>Totale</b>	<b>2.137.040</b>

#### **Ricavi per categoria di attività**

La composizione della voce è così dettagliata.

<b>Categoria</b>	<b>31/12/2020</b>
Vendite merci	
Vendite prodotti	13.652.281
Vendite accessori	
Prestazioni di servizi	38.837.795
Fitti attivi	8.846.833
Provvigioni attive	
<b>Totale</b>	<b>61.336.909</b>

La voce Vendite prodotti si riferisce alla cessione di prodotti farmaceutici della società Forlifarma S.p.A.

La voce Prestazioni di servizi si riferisce per € 34.250.189 all'attività di raccolta e trasporto dei rifiuti solidi urbani effettuata da Alea Ambiente S.p.A., in qualità di gestore del servizio pubblico rifiuti in 13 dei 15 Comuni facenti parte dell'Unione dei Comuni della Romagna Forlivese, e per € 4 mln circa ai ricavi derivanti dalla gestione dei parcheggi e del servizio di trasporto scolastico della società FMI S.r.l.

La voce Fitti attivi si riferisce ai ricavi di UNICA RETI S.p.A. derivanti, in via prevalente, dall'acquisizione dei canoni stabiliti da ATO (oggi ATERSIR) per il servizio idrico integrato, dal contratto di affitto di ramo d'Azienda gas e sue addizioni.

#### **Ricavi di entità o incidenza eccezionale**

La controllata Forlifarma ha iscritto ricavi di entità eccezionale con riferimento allo storno della voce "Altri fondi" per € 12.259 in quanto non sussiste più al 31/12/2020 il rischio alla base del suo accantonamento.

## Costi di produzione

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2020
Materie prime, sussidiarie e merci	10.626.470		13.553	(19.370)	10.593.547
Servizi	20.962.626		1.294.620		19.668.006
Godimento di beni di terzi	2.963.728		435.063	(90.685)	2.437.980
Salari e stipendi	8.640.991		898.149		7.742.842
Oneri sociali	2.810.380	225.640			3.036.020
Trattamento di fine rapporto	456.736	32.440			489.176
Trattamento quiescenza e simili					
Altri costi del personale	12.059	5.551			17.610
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.400.238	14.683			1.414.921
Ammortamento immobilizzazioni materiali	5.738.268		185.030		5.553.238
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni					
Svalutazioni crediti attivo circolante	2.501.900	8.347			2.510.247
Variazione rimanenze materie prime	(284.210)	275.617			(8.593)
Accantonamento per rischi	200.000	345.000			545.000
Altri accantonamenti		301.483			301.483
Oneri diversi di gestione	1.868.273		664.484		1.203.789
<b>Totale</b>	<b>57.897.459</b>	<b>1.208.761</b>	<b>3.490.899</b>	<b>(110.055)</b>	<b>55.505.266</b>

## Interessi e altri oneri finanziari

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2019	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2020
Da imprese controllate non consolidate		1.702		(1.702)	
Da imprese collegate					
Da controllanti		18.742		(18.742)	
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti		27.269		(27.269)	
Interessi e oneri su debiti obbligazionari					
Interessi passivi sui debiti verso banche di credito ordinario		2.607			2.607
Altri oneri finanziari	602.831	4.019		1.702	608.552
<b>Totale</b>	<b>602.831</b>	<b>54.339</b>		<b>(46.011)</b>	<b>611.159</b>

Gli oneri finanziari, per euro 300 mila circa, si riferiscono alla controllata Unica Reti S.p.a. e per euro 300 mila circa alla controllata Alea Ambiente.

## Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

Le società del Gruppo non hanno sostenuto costi di entità o incidenza eccezionale

## Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
2.179.619	1.779.638	399.981



Imposte	Saldo al 31/12/2020	Saldo al 31/12/2019	Variazioni
Imposte correnti:	2.220.133	1.832.668	387.465
Imposte esercizi precedenti	12.154	(72)	12.226
Imposte differite (anticipate)	(52.668)	(52.958)	290
	2.179.619	1.779.638	399.981

#### Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come tristemente noto la situazione emergenziale derivante dall'infezione da SARS Covid-19 non si è ancora conclusa.

Solo con il completamento della campagna vaccinale, attualmente in corso, sarà possibile superare questo momento di estrema difficoltà e sperare in una solida e costante ripresa del sistema economico.

In data 21 dicembre 2020 la Fiera di Forlì S.r.l. ha proceduto ad una riduzione del capitale sociale da Euro 1.679.082,46 a Euro 1.571.651,62; tale riduzione sarà eseguita dopo 90 giorni dall'iscrizione nel competente registro delle Imprese della delibera stessa.

#### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

Le società rientranti nel perimetro di consolidamento non hanno in essere strumenti finanziari derivati, ad eccezione della controllata Unica Reti S.p.a., che ha in essere un contratto di "Interest Rate Swap" avente le seguenti caratteristiche:

Banca Referente:	BNL
Data effetto:	28/10/2003
Scadenza finale:	31/12/2023
Importo di riferimento (nozionale)	7.000.000,00
Fair Value al 31/12/2020	(105.539)

Tale contratto (collar swap) è un derivato a copertura del tipo *cash flow hedge* delle variazioni eccessive dei tassi di interesse; con la sottoscrizione di tali contratti le parti (Istituto Bancario e UNICA RETI) si sono obbligate reciprocamente ad eseguire, alle scadenze convenute, dei pagamenti connessi alla variazione dei tassi di mercato rispetto alle previsioni pattuite.

Pertanto il contratto sottoscritto non ha natura speculativa, trattandosi di prodotto con finalità di copertura.

#### Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro *fair value*.

#### Informazioni relative a patrimoni destinati a uno specifico affare

Non risultano costituiti patrimoni destinati dalle società appartenenti al gruppo Livia Tellus S.p.A..

#### Informazioni relative a finanziamenti destinati a uno specifico affare

Non risultano finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

#### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Il gruppo non ha concluso con parti correlate operazioni di importo rilevante e a non normali condizioni di mercato.

#### Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non ci sono in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

#### Informazioni relative ai compensi spettanti al Revisore legale

Al sensi di legge si evidenzia che i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale sono pari ad euro 25.030.

#### Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

Al sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale della controllante, compresi anche quelli per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento.

	Descrizione	Amministratori	Sindaci
Compensi		8.000	28.800
Crediti		25.023	



**Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124**

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che le società appartenenti al Gruppo, consolidate con il metodo integrale, non hanno ricevuto sovvenzioni contributi, e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni o da società a partecipazione pubblica, comprese quelle che emettono azioni quotate e dalle loro partecipate.

**Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

La società controllata Alea Ambiente ha in essere n. {23 contratti di locazione finanziaria, per i quali, si forniscono le seguenti informazioni:

**EFFETTI SUL CONTO ECONOMICO**

Effetti sul risultato prima delle imposte		(386.180)
di cui storno canoni su operazioni di leasing finanziario	992.529	
di cui rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	(70.266)	
di cui rilevazione di quote di ammortamento su contratti in essere	(1.308.423)	
<i>Effetto fiscale</i>		104.998
<i>Effetto netto che si avrebbe avuto sul risultato d'esercizio con il metodo finanziario</i>		(281.162)

**EFFETTI SUL PATRIMONIO NETTO**

<i>Attività</i>		
Valore beni in leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente		4.579.481
di cui f.do ammortamento	(1.962.635)	
Valore beni in leasing finanziario riscattati nel corso dell'esercizio		0
Quote di ammortamento di competenza dell'esercizio		(1.308.423)
Valore beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio		3.271.058
di cui f.do ammortamento	(3.271.058)	
<i>Passività</i>		
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (imponibile)		5.428.804
di cui scadenti nell'esercizio successivo	891.093	
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	3.745.519	
di cui scadenti oltre i 5 anni	792.192	
Debiti impliciti sorti nell'esercizio		0
Riduzioni per rimborso delle quote capitali e riscatti nel corso dell'esercizio		(480.865)
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio precedente (imponibile)		4.947.940
di cui scadenti nell'esercizio successivo	908.850	
di cui scadenti oltre l'esercizio successivo entro 5 anni	3.563.440	
di cui scadenti oltre i 5 anni	571.472	
<i>Patrimonio netto</i>		
<i>Effetto sul patrimonio netto (risultato d'esercizio)</i>		(281.162)

Il presente bilancio consolidato, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

Forlì, 10 agosto 2021

Presidente del CdA  
Anna Maria Galassi



## **LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.**

Sede in PIAZZA AURELIO SAFFI N. 8 - 47121 FORLÌ (FO) - Capitale sociale Euro 131.550.454,00 I.V.

### **Relazione sulla gestione del bilancio consolidato al 31/12/2020**

#### **Cenni sul Gruppo e sulla sua attività - differenziazione nei settori**

Il presente bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 è composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e relazione sulla gestione.

La Società ha per oggetto principalmente l'esercizio delle attività di natura finanziaria di partecipazioni in società pubbliche ed il loro coordinamento amministrativo e finanziario, con lo scopo di assicurare trasparenza, controllo, compattezza, economie di scala e continuità nella gestione delle società partecipate dai 15 Comuni afferenti all'Ambito forlivese.

Al sensi dell'art. 2428 C.C., si segnala che l'attività viene svolta nella sede operativa situata a Forlì in Corso Diaz n. 21.

#### **Andamento complessivo del Gruppo (imprese dell'area di consolidamento)**

Si rinvia alla nota integrativa per l'elencazione delle società partecipate e del relativo metodo di consolidamento adottato. Tutte le società chiudono il 2020 con risultato economico positivo, ad eccezione di Fiera di Forlì S.r.l., che comunque è in fase di rifondazione quanto a mission e a struttura organizzativa ed istituzionale.

#### **Attività svolte dalla capogruppo – situazione generale**

Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. è "lo strumento organizzativo degli enti soci mediante il quale l'ente locale partecipa nelle società, anche di servizio pubblico locale, rispondenti ai vari modelli previsti dalla normativa interna e comunitaria, al fine di garantire l'attuazione coordinata ed unitaria dell'azione amministrativa, e un'organizzazione efficiente, efficace ed economica nell'ordinamento dell'ente locale, nel perseguimento degli obiettivi di interesse pubblico di cui i Comuni sono portatori. Tale funzione si è consolidata con l'emanazione del DL 174/2012, che ha previsto un rafforzamento dei controlli degli enti locali sulle società partecipate e la predisposizione del bilancio consolidato" art. 4 dello Statuto.

In tale ottica LTRH è lo strumento che svolge i controlli sulle partecipate attraverso:

- ✓ la predisposizione di un budget di gruppo;
- ✓ la verifica semestrale delle società del gruppo;
- ✓ la predisposizione del bilancio consolidato;
- ✓ la predisposizione del bilancio sociale di gruppo.

Livia Tellus ha per oggetto l'esercizio dell'attività di natura finanziaria, non nei confronti del pubblico, con particolare riferimento all'assunzione di partecipazioni in società e/o enti costituiti o costituendi e il loro coordinamento tecnico e finanziario; in particolare, la società ha lo scopo di:

- assicurare compattezza e continuità nella gestione delle società partecipate dal Comune di Forlì e dagli altri Comuni Soci;
- esercitare funzioni di controllo e di indirizzo strategico e di coordinamento sia dell'assetto organizzativo che delle attività esercitate dalle società partecipate;
- concedere finanziamenti, esclusivamente nei confronti delle società controllate o collegate ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile, o di società sottoposte al medesimo controllo.

#### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio – impatti sulla capogruppo e sul gruppo**

Il 24 giugno 2020 è stata ottenuta una distribuzione straordinaria di utili/riserve dalla partecipata Romagna Acque – Società delle fonti S.p.a. per complessivi Euro 14 per azione in aggiunta ai 6 Euro previsti nel Budget allo scopo di sostenere dal punto di vista finanziario i Comuni Soci in questa specifica situazione di emergenza sanitaria.



Il CdA dell'8 luglio 2020 ha deliberato di esperire un sondaggio fra tre professionisti per la redazione di una Perizia Estimativa Giurata dell'impianto "APEA – Campo Solare in località Villa Selva" per il miglior utilizzo e la valorizzazione dell'impianto stesso.

In data 30 giugno 2020 è cessato il rapporto di lavoro del Direttore Generale, pertanto il CdA ha preso l'orientamento di bandire un avviso per la copertura di tale ruolo ed inoltre ha provveduto ad attribuire in via temporanea e provvisoria le deleghe già assegnate al DG al Presidente e al Vice-Presidente ed a conferire un incarico di supporto amministrativo e contabile limitato al periodo di vacanza del ruolo di Direttore.

Sono stati conferiti incarichi per:

- aumento di capitale sociale di LTRH con la conseguente, emissione di azioni categoria speciale "E" correlate ad Alea Ambiente;

- valutare la fattibilità della retrocessione di alcuni cespiti di FMI a LTRH su richiesta del Socio Comune di Forlì.

A ottobre 2020 il Coordinamento dei Soci di Livia Tellus ha approvato una ipotesi di progetto attraverso il quale dare esecuzione ad ulteriori sottoscrizioni di aumento di capitale sociale di LTRH con emissione di azioni categoria speciale "E" finalizzato all'aumento di capitale sociale di ALEA, dando così indirizzo all'organo amministrativo di provvedere a termini di legge. In sintesi, il capitale sociale di Livia Tellus subirà un aumento con assegnazione di azioni correlate "E" proporzionale all'apporto di ogni Comune Socio. Le azioni di categoria "E" non saranno correlate ai dividendi in quanto Alea, per Statuto, non distribuisce dividendi; le azioni saranno correlate a diritti patrimoniali, nel senso che in caso di recesso verranno attribuite esclusivamente azioni di Alea. Con Assemblea di LTRH del 10 dicembre 2020 è stata completata la capitalizzazione di ALEA a Euro 6 milioni.

In data 12 dicembre 2020 è stato sottoscritto il contratto con il raggruppamento temporaneo di imprese tra Santise Costruzioni Srl, Algieri Pasquale, Co.Ge.Po. Srl per i lavori di straordinaria manutenzione, consolidamento e miglioramento statico dell'Ex Deposito ATR per complessivi Euro 561.477.

In data 21 dicembre 2020 la Fiera di Forlì ha deliberato la riduzione del capitale sociale a Euro 1.571.652 con la recessione dei Soci: Provincia di Forlì-Cesena, Banco BPM e Unicredit.

## Andamento complessivo della gestione finanziaria (opportuno)

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi netti	61.336.909	60.504.149	832.760
Costi esterni	37.212.395	37.887.719	(675.324)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>24.124.514</b>	<b>22.616.430</b>	<b>1.508.084</b>
Costo del lavoro	11.285.648	11.920.166	(634.518)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>12.838.866</b>	<b>10.696.264</b>	<b>2.142.602</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	6.968.159	7.138.506	(170.347)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>5.870.707</b>	<b>3.557.758</b>	<b>2.312.949</b>
Proventi non caratteristici	2.043.605	1.181.631	861.974
Proventi e oneri finanziari	1.351.933	1.261.499	90.434
<b>Risultato ordinario</b>	<b>9.266.245</b>	<b>6.000.888</b>	<b>3.265.357</b>
Rivalutazioni e svalutazioni	(1.388.583)	489.180	(1.877.763)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7.877.662</b>	<b>6.490.068</b>	<b>1.387.594</b>
Imposte sul reddito	2.179.619	1.779.638	399.981
<b>Risultato netto</b>	<b>5.698.043</b>	<b>4.710.430</b>	<b>987.613</b>

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	4.617.336	5.569.480	(952.144)
Immobilizzazioni materiali nette	257.942.022	259.490.850	(1.548.828)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	108.549.967	107.412.586	1.137.381



<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>371.109.325</b>	<b>372.472.916</b>	<b>(1.363.591)</b>
Rimanenze di magazzino	1.721.693	1.713.097	8.596
Crediti verso Clienti	14.792.757	13.853.026	939.731
Altri crediti	1.072.137	725.734	346.403
Ratei e risconti attivi	951.704	1.135.586	(183.882)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>18.538.291</b>	<b>17.427.443</b>	<b>1.110.848</b>
Debiti verso fornitori	11.794.604	11.483.371	311.233
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	1.616.173	1.483.652	132.521
Altri debiti	7.392.083	6.947.707	444.376
Ratei e risconti passivi	2.137.040	1.079.920	1.057.120
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>22.939.900</b>	<b>20.994.650</b>	<b>1.945.250</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(4.401.609)</b>	<b>(3.567.207)</b>	<b>(834.402)</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.669.782	1.732.243	(62.461)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	19.770.990	18.512.922	1.258.068
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>21.440.772</b>	<b>20.245.165</b>	<b>1.195.607</b>
<b>Capitale netto investito</b>	<b>345.266.944</b>	<b>348.660.544</b>	<b>(3.393.600)</b>
Patrimonio netto	(340.910.101)	(338.358.752)	(2.551.349)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(15.855.986)	(16.189.916)	333.930
Posizione finanziaria netta a breve termine	11.499.143	5.888.124	5.611.019
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(345.266.944)</b>	<b>(348.660.544)</b>	<b>3.393.600</b>

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, era la seguente (in Euro.):

	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	19.331.000	12.330.519	7.000.481
Denaro e altri valori in cassa	78.490	78.892	(402)
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>19.409.490</b>	<b>12.409.411</b>	<b>7.000.079</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamenti (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	7.910.347	6.521.287	1.389.060
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>7.910.347</b>	<b>6.521.287</b>	<b>1.389.060</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>11.499.143</b>	<b>5.888.124</b>	<b>5.611.019</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamenti (oltre l'esercizio successivo)			

Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	15.875.443	16.209.373	(333.930)
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Crediti finanziari	(19.457)	(19.457)	
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(15.855.986)</b>	<b>(16.189.916)</b>	<b>333.930</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(4.356.843)</b>	<b>(10.301.792)</b>	<b>5.944.949</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Liquidità primaria	1,17	1,02	1,37
Liquidità secondaria	1,23	1,08	1,44
Indebitamento	0,18	0,18	0,15
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,97	0,96	0,98

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,17. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,23. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,18. Come detto in precedenza il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,97, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

## Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

### Personale

I rapporti con il Personale all'interno delle società del Gruppo non hanno presentato particolari e significative conflittualità. Sotto il profilo degli infortuni non si segnalano eventi sul 2020 rilevanti ed invalidanti. Analogamente non si sono registrate problematiche od addebiti in ordine a malattie professionali e/o cause che, su tali argomenti, a vario titolo abbiano visto le società contrapposte a dipendenti o ex dipendenti. Nel corso dell'esercizio è stata prestata la massima attenzione ai temi della sicurezza del personale e della prevenzione degli infortuni sul luogo di lavoro.

### Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui una o più società del Gruppo siano state dichiarate colpevoli in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alle società del Gruppo non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Con Conferenza dei Servizi del 26 novembre 2019 sono stati disposti interventi di bonifica presso l'Ex Deposito ATR, con campionamenti di acque sotterranee e continui monitoraggi post iniezioni.

### Costi

Ammontare dei principali costi, suddiviso tra:

Descrizione	Importo
Costo per materie prime	10.593.547
Costo per lavoro	11.285.648
Costo per servizi	19.668.006
Oneri finanziari	611.159



## Ricavi

Volume di ricavi complessivo, suddiviso tra:

Descrizione	Importo
Vendite prodotti	13.652.281
Prestazioni di servizi	38.837.795
Fitti attivi	8.846.833

## Attività di ricerca e sviluppo

La controllata Alea Ambiente S.p.A. anche nel corso dell'esercizio 2020 ha continuato ad accrescere le proprie conoscenze per l'automatizzazione e misurazione degli svuotamenti.

Dal punto di vista organizzativo, in esito ad un bando di gara, ha siglato un contratto pluriennale di servizio finalizzato a "bonificare" la propria banca dati Unica, aggiornata costantemente e condivisibile, come richiesto dal vigente regolamento istitutivo della Tariffa corrispettiva, per l'individuazione dei soggetti fisici e giuridici tenuti al pagamento del servizio, ovvero identificare "chiunque possieda o detenga a qualsiasi titolo locali o aree scoperte operative a qualsiasi uso adibiti, suscettibili di produrre rifiuti urbani e speciali assimilati". Data la natura pluriennale questa fase di avvio è stato oggetto di capitalizzazione di costi, sia per la consulenza esterna, che per le ore del proprio personale dedicate a questa attività.

## Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	295.357
Impianti e macchinari	1.042.361
Attrezzature industriali e commerciali	212.640
Altri beni	112.287
Immobilizzazioni in corso	3.218.899

Come evidenziato in nota integrativa in particolare la controllata Unica Reti S.p.A. ha effettuato investimenti relativi alla sostituzione di reti gas.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto a conoscenza alla data attuale, il recente, drammatico impatto del coronavirus non appare minare le solidità e continuità gestionali, sia economiche che finanziarie, della Capogruppo e delle società partecipate, pur restando presente la necessità di un adeguato monitoraggio e una proiezione più accurata a seguito dei risultati registrati nel primo semestre 2021.

## Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Al 31/12/2020 Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. non detiene azioni proprie in portafoglio né azioni o quote di società controllanti.

## Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

- Monitoraggio continuo delle scadenze dei crediti;
- Verifica ad intervalli mensili della situazione di liquidità e delle entrate attese ed uscite programmate;
- Segnalazione immediata di situazioni a rischio per l'attivazione della direzione aziendale;
- Partecipazione al cash pooling delle società del gruppo.

Rischio di credito, di liquidità, di mercato e politiche connesse alle diverse attività di copertura.

Le attività finanziarie delle società del gruppo hanno un'ottima qualità creditizia.

La liquidità delle Società è sufficiente, sono disponibili possibili linee di credito non utilizzate all'interno del rapporto di cash pooling con la controllante Livia Tellus.

La solidità patrimoniale delle società è garanzia nel caso di situazioni imprevedibili e/o catastrofiche di mercato. In ordine alla gestione dei rischi finanziari si dichiara che le dimensioni delle Società (oltre alle disposizioni emanate per una corretta segnalazione di situazioni finanziarie anomale) permettono alla direzione una verifica diretta sulle operazioni.

Le società del gruppo adottano sistemi di controllo e misurazione del rischio di crisi aziendale in conformità al dettato del D.Lgs 175/2016 e s.m.i., redigendo apposite Relazioni sul governo societario e attuando il monitoraggio periodico con cadenza quantomeno semestrale.

Forlì, 10 agosto 2021

La Presidente del CdA  
Anna Maria Galassi



## **LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.**

Sede in PIAZZA AURELIO SAFFI N. 8 - 47121 FORLÌ (FO) - Capitale sociale Euro 131.550.454,00 I.V.

### **Relazione sulla gestione del bilancio consolidato al 31/12/2020**

#### **Cenni sul Gruppo e sulla sua attività - differenziazione nei settori**

Il presente bilancio consolidato al 31 dicembre 2020 è composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e relazione sulla gestione.

La Società ha per oggetto principalmente l'esercizio delle attività di natura finanziaria di partecipazioni in società pubbliche ed il loro coordinamento amministrativo e finanziario, con lo scopo di assicurare trasparenza, controllo, compattezza, economie di scala e continuità nella gestione delle società partecipate dai 15 Comuni afferenti all'Ambito forlivese.

Ai sensi dell'art. 2428 C.C., si segnala che l'attività viene svolta nella sede operativa situata a Forlì in Corso Diaz n. 21.

#### **Andamento complessivo del Gruppo (imprese dell'area di consolidamento)**

Si rinvia alla nota integrativa per l'elencazione delle società partecipate e del relativo metodo di consolidamento adottato. Tutte le società chiudono il 2020 con risultato economico positivo, ad eccezione di Fiera di Forlì S.r.l., che comunque è in fase di rifondazione quanto a mission e a struttura organizzativa ed istituzionale.

#### **Attività svolte dalla capogruppo – situazione generale**

Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. è "lo strumento organizzativo degli enti soci mediante il quale l'ente locale partecipa nelle società, anche di servizio pubblico locale, rispondenti ai vari modelli previsti dalla normativa interna e comunitaria, al fine di garantire l'attuazione coordinata ed unitaria dell'azione amministrativa, e un'organizzazione efficiente, efficace ed economica nell'ordinamento dell'ente locale, nel perseguimento degli obiettivi di interesse pubblico di cui i Comuni sono portatori. Tale funzione si è consolidata con l'emanazione del DL 174/2012, che ha previsto un rafforzamento dei controlli degli enti locali sulle società partecipate e la predisposizione del bilancio consolidato" art. 4 dello Statuto.

In tale ottica LTRH è lo strumento che svolge i controlli sulle partecipate attraverso:

- ✓ la predisposizione di un budget di gruppo;
- ✓ la verifica semestrale delle società del gruppo;
- ✓ la predisposizione del bilancio consolidato;
- ✓ la predisposizione del bilancio sociale di gruppo.

Livia Tellus ha per oggetto l'esercizio dell'attività di natura finanziaria, non nei confronti del pubblico, con particolare riferimento all'assunzione di partecipazioni in società e/o enti costituiti o costituendi e il loro coordinamento tecnico e finanziario; in particolare, la società ha lo scopo di:

- assicurare compattezza e continuità nella gestione delle società partecipate dal Comune di Forlì e dagli altri Comuni Soci;
- esercitare funzioni di controllo e di indirizzo strategico e di coordinamento sia dell'assetto organizzativo che delle attività esercitate dalle società partecipate;
- concedere finanziamenti, esclusivamente nei confronti delle società controllate o collegate ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile, o di società sottoposte al medesimo controllo.

#### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio – impatti sulla capogruppo e sul gruppo**

Il 24 giugno 2020 è stata ottenuta una distribuzione straordinaria di utili/riserve dalla partecipata Romagna Acque – Società delle fonti S.p.a. per complessivi Euro 14 per azione in aggiunta ai 6 Euro previsti nel Budget allo scopo di sostenere dal punto di vista finanziario i Comuni Soci in questa specifica situazione di emergenza sanitaria.



Il CdA dell'8 luglio 2020 ha deliberato di esperire un sondaggio fra tre professionisti per la redazione di una Perizia Estimativa Giurata dell'impianto "APEA – Campo Solare in località Villa Selva" per il miglior utilizzo e la valorizzazione dell'impianto stesso.

In data 30 giugno 2020 è cessato il rapporto di lavoro del Direttore Generale, pertanto il CdA ha preso l'orientamento di bandire un avviso per la copertura di tale ruolo ed inoltre ha provveduto ad attribuire in via temporanea e provvisoria le deleghe già assegnate al DG al Presidente e al Vice-Presidente ed a conferire un incarico di supporto amministrativo e contabile limitato al periodo di vacanza del ruolo di Direttore.

Sono stati conferiti incarichi per:

- aumento di capitale sociale di LTRH con la conseguente, emissione di azioni categoria speciale "E" correlate ad Alea Ambiente;

- valutare la fattibilità della retrocessione di alcuni cespiti di FMI a LTRH su richiesta del Socio Comune di Forlì. A ottobre 2020 il Coordinamento dei Soci di Livia Tellus ha approvato una ipotesi di progetto attraverso il quale dare esecuzione ad ulteriori sottoscrizioni di aumento di capitale sociale di LTRH con emissione di azioni categoria speciale "E" finalizzato all'aumento di capitale sociale di ALEA, dando così indirizzo all'organo amministrativo di provvedere a termini di legge. In sintesi, il capitale sociale di Livia Tellus subirà un aumento con assegnazione di azioni correlate "E" proporzionale all'apporto di ogni Comune Socio. Le azioni di categoria "E" non saranno correlate ai dividendi in quanto Alea, per Statuto, non distribuisce dividendi; le azioni saranno correlate a diritti patrimoniali, nel senso che in caso di recesso verranno attribuite esclusivamente azioni di Alea. Con Assemblea di LTRH del 10 dicembre 2020 è stata completata la capitalizzazione di ALEA a Euro 6 milioni.

In data 12 dicembre 2020 è stato sottoscritto il contratto con il raggruppamento temporaneo di imprese tra Santise Costruzioni Srl, Algieri Pasquale, Co.Ge.Po. Srl per i lavori di straordinaria manutenzione, consolidamento e miglioramento statico dell'Ex Deposito ATR per complessivi Euro 561.477.

In data 21 dicembre 2020 la Fiera di Forlì ha deliberato la riduzione del capitale sociale a Euro 1.571.652 con la recessione dei Soci: Provincia di Forlì-Cesena, Banco BPM e Unicredit.

## Andamento complessivo della gestione finanziaria (opportuno)

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Ricavi netti	61.336.909	60.504.149	832.760
Costi esterni	37.212.395	37.887.719	(675.324)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>24.124.514</b>	<b>22.616.430</b>	<b>1.508.084</b>
Costo del lavoro	11.285.648	11.920.166	(634.518)
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>12.838.866</b>	<b>10.696.264</b>	<b>2.142.602</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	6.968.159	7.138.506	(170.347)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>5.870.707</b>	<b>3.557.758</b>	<b>2.312.949</b>
Proventi non caratteristici	2.043.605	1.181.631	861.974
Proventi e oneri finanziari	1.351.933	1.261.499	90.434
<b>Risultato ordinario</b>	<b>9.266.245</b>	<b>6.000.888</b>	<b>3.265.357</b>
Rivalutazioni e svalutazioni	(1.388.583)	489.180	(1.877.763)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>7.877.662</b>	<b>6.490.068</b>	<b>1.387.594</b>
Imposte sul reddito	2.179.619	1.779.638	399.981
<b>Risultato netto</b>	<b>5.698.043</b>	<b>4.710.430</b>	<b>987.613</b>

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	4.617.336	5.569.480	(952.144)
Immobilizzazioni materiali nette	257.942.022	259.490.850	(1.548.828)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	108.549.967	107.412.586	1.137.381



<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>371.109.325</b>	<b>372.472.916</b>	<b>(1.363.591)</b>
Rimanenze di magazzino	1.721.693	1.713.097	8.596
Crediti verso Clienti	14.792.757	13.853.026	939.731
Altri crediti	1.072.137	725.734	346.403
Ratei e risconti attivi	951.704	1.135.586	(183.882)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>18.538.291</b>	<b>17.427.443</b>	<b>1.110.848</b>
Debiti verso fornitori	11.794.604	11.483.371	311.233
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	1.616.173	1.483.652	132.521
Altri debiti	7.392.083	6.947.707	444.376
Ratei e risconti passivi	2.137.040	1.079.920	1.057.120
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>22.939.900</b>	<b>20.994.650</b>	<b>1.945.250</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(4.401.609)</b>	<b>(3.567.207)</b>	<b>(834.402)</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.669.782	1.732.243	(62.461)
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	19.770.990	18.512.922	1.258.068
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>21.440.772</b>	<b>20.245.165</b>	<b>1.195.607</b>
<b>Capitale netto investito</b>	<b>345.266.944</b>	<b>348.660.544</b>	<b>(3.393.600)</b>
Patrimonio netto	(340.910.101)	(338.358.752)	(2.551.349)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(15.855.986)	(16.189.916)	333.930
Posizione finanziaria netta a breve termine	11.499.143	5.888.124	5.611.019
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(345.266.944)</b>	<b>(348.660.544)</b>	<b>3.393.600</b>

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, era la seguente (in Euro.):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	19.331.000	12.330.519	7.000.481
Denaro e altri valori in cassa	78.490	78.892	(402)
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>19.409.490</b>	<b>12.409.411</b>	<b>7.000.079</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamenti (entro l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	7.910.347	6.521.287	1.389.060
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>7.910.347</b>	<b>6.521.287</b>	<b>1.389.060</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>11.499.143</b>	<b>5.888.124</b>	<b>5.611.019</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamenti (oltre l'esercizio successivo)			

Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	15.875.443	16.209.373	(333.930)
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Credit finanziari	(19.457)	(19.457)	
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(15.855.986)</b>	<b>(16.189.916)</b>	<b>333.930</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>(4.356.843)</b>	<b>(10.301.792)</b>	<b>5.944.949</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Liquidità primaria	1,17	1,02	1,37
Liquidità secondaria	1,23	1,08	1,44
Indebitamento	0,18	0,18	0,15
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,97	0,96	0,98

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,17. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,23. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,18. Come detto in precedenza il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,97, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

## Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

### Personale

I rapporti con il Personale all'interno delle società del Gruppo non hanno presentato particolari e significative conflittualità. Sotto il profilo degli infortuni non si segnalano eventi sul 2020 rilevanti ed invalidanti. Analogamente non si sono registrate problematiche od addebiti in ordine a malattie professionali e/o cause che, su tali argomenti, a vario titolo abbiano visto le società contrapposte a dipendenti o ex dipendenti. Nel corso dell'esercizio è stata prestata la massima attenzione ai temi della sicurezza del personale e della prevenzione degli infortuni sul luogo di lavoro.

### Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui una o più società del Gruppo siano state dichiarate colpevoli in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alle società del Gruppo non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Con Conferenza dei Servizi del 26 novembre 2019 sono stati disposti interventi di bonifica presso l'Ex Deposito ATR, con campionamenti di acque sotterranee e continui monitoraggi post iniezioni.

### Costi

Ammontare dei principali costi, suddiviso tra:

Descrizione	Importo
Costo per materie prime	10.593.547
Costo per lavoro	11.285.648
Costo per servizi	19.668.006
Oneri finanziari	611.159



## Ricavi

Volume di ricavi complessivo, suddiviso tra:

Descrizione	Importo
Vendite prodotti	13.652.281
Prestazioni di servizi	38.837.795
Fitti attivi	8.846.833

## Attività di ricerca e sviluppo

La controllata Alea Ambiente S.p.A. anche nel corso dell'esercizio 2020 ha continuato ad accrescere le proprie conoscenze per l'automatizzazione e misurazione degli svuotamenti.

Dal punto di vista organizzativo, in esito ad un bando di gara, ha siglato un contratto pluriennale di servizio finalizzato a "bonificare" la propria banca dati Unica, aggiornata costantemente e condivisibile, come richiesto dal vigente regolamento istitutivo della Tariffa corrispettiva, per l'individuazione dei soggetti fisici e giuridici tenuti al pagamento del servizio, ovvero identificare "chiunque possieda o detenga a qualsiasi titolo locali o aree scoperte operative a qualsiasi uso adibiti, suscettibili di produrre rifiuti urbani e speciali assimilati". Data la natura pluriennale questa fase di avvio è stato oggetto di capitalizzazione di costi, sia per la consulenza esterna, che per le ore del proprio personale dedicate a questa attività.

## Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	295.357
Impianti e macchinari	1.042.361
Attrezzature industriali e commerciali	212.640
Altri beni	112.287
Immobilizzazioni in corso	3.218.899

Come evidenziato in nota integrativa in particolare la controllata Unica Reti S.p.A. ha effettuato investimenti relativi alla sostituzione di reti gas.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto a conoscenza alla data attuale, il recente, drammatico impatto del coronavirus non appare minare le solidità e continuità gestionali, sia economiche che finanziarie, della Capogruppo e delle società partecipate, pur restando presente la necessità di un adeguato monitoraggio e una proiezione più accurata a seguito dei risultati registrati nel primo semestre 2021.

## Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Al 31/12/2020 Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. non detiene azioni proprie in portafoglio né azioni o quote di società controllanti.

## Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:

- Monitoraggio continuo delle scadenze dei crediti;
- Verifica ad intervalli mensili della situazione di liquidità e delle entrate attese ed uscite programmate;
- Segnalazione immediata di situazioni a rischio per l'attivazione della direzione aziendale;
- Partecipazione al cash pooling delle società del gruppo.

Rischio di credito, di liquidità, di mercato e politiche connesse alle diverse attività di copertura.

Le attività finanziarie delle società del gruppo hanno un'ottima qualità creditizia.

La liquidità delle Società è sufficiente, sono disponibili possibili linee di credito non utilizzate all'interno del rapporto di cash pooling con la controllante Livia Tellus.

La solidità patrimoniale delle società è garanzia nel caso di situazioni imprevedibili e/o catastrofiche di mercato. In ordine alla gestione dei rischi finanziari si dichiara che le dimensioni delle Società (oltre alle disposizioni emanate per una corretta segnalazione di situazioni finanziarie anomale) permettono alla direzione una verifica diretta sulle operazioni.

Le società del gruppo adottano sistemi di controllo e misurazione del rischio di crisi aziendale in conformità al dettato del D.Lgs 175/2016 e s.m.i., redigendo apposite Relazioni sul governo societario e attuando il monitoraggio periodico con cadenza quantomeno semestrale.

Forlì, 10 agosto 2021

La Presidente del CdA  
Anna Maria Galassi



**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

**Ria Grant Thornton S.p.A.**  
Via San Donato, 197  
40127 Bologna

T +39 051 6045911  
F +39 051 6045999

*Agli Azionisti di  
Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.*

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo Livia Tellus Romagna Holding (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2020, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2020, 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**

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 consolidato* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. 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.

**Altri aspetti**

Il bilancio consolidato del Gruppo Livia Tellus Romagna Holding per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 13 ottobre 2020, ha espresso un giudizio senza modifica su tale bilancio.

Gli amministratori hanno redatto il bilancio consolidato con data di riferimento diversa da quella del bilancio d'esercizio della capogruppo, in quanto tale data risulta coincidente con quella di chiusura dell'esercizio della maggior parte delle imprese incluse nel consolidamento, in conformità con quanto previsto dall'articolo 30, comma 2, D. Lgs. 127/91.

**Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio consolidato**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato 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 del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, 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 consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. 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 del Gruppo.

#### ***Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato***

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato 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 consolidato.

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 consolidato, 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 del Gruppo;
- 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 del Gruppo 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 il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;



- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

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), del D.Lgs. 39/10***

Gli amministratori di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo Livia Tellus Romagna Holding al 31 dicembre 2020, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato 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 consolidato del Gruppo Livia Tellus Romagna Holding al 31 dicembre 2020 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo Livia Tellus Romagna Holding al 31 dicembre 2020 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Bologna, 24 novembre 2021

Ria Grant Thornton S.p.A.



Michele Dodi

Socio

