

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

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

**Bilancio consolidato al 31/12/2021**

<b>Stato patrimoniale attivo</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b> (di cui già richiamati )		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	983.107	1.771.308
2) Costi di sviluppo		
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	70.365	121.510
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	26.143	5.830
5) Avviamento	180.441	360.882
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	779.190	308.555
7) Altre	1.900.405	2.049.251
	3.939.651	4.617.336
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	22.276.773	22.721.483
2) Impianti e macchinario	221.484.898	224.741.651
3) Attrezzature industriali e commerciali	4.154.742	4.990.887
4) Altri beni	1.352.698	1.367.915
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	7.334.641	4.120.086
	256.603.752	257.942.022
<i>III. Finanziarie</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate non consolidate		
b) imprese collegate	742.447	714.146
c) imprese controllanti		
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis) altre imprese	100.951.116	101.224.270
	101.693.563	101.938.416
2) Crediti		
a) verso imprese controllate non consolidate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
b) verso imprese collegate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		

c) verso controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
d-bis) verso altri		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo	23.465	19.457
	<u>23.465</u>	<u>19.457</u>
	23.465	19.457
3) Altri titoli	5.124.028	5.109.838
4) Strumenti finanziari derivati attivi		
	<u>106.841.056</u>	<u>107.067.711</u>
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>367.384.459</b>	<b>369.627.069</b>

**C) Attivo circolante***I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo		
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3) Lavori in corso su ordinazione	67.356	
4) Prodotti finiti e merci	1.541.728	1.721.693
5) Acconti		
	<u>1.609.084</u>	<u>1.721.693</u>

*II. Crediti*

1) Verso clienti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	12.275.194	14.792.757
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.234.055	1.353.786
	<u>13.509.249</u>	<u>16.146.543</u>
2) Verso imprese controllate non consolidate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
3) Verso imprese collegate		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
4) Verso controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		

5-bis) Per crediti tributari			
- esigibili entro l'esercizio successivo	215.808		187.438
- esigibili oltre l'esercizio successivo	56.514		63.275
		272.322	250.713
5-ter) Per imposte anticipate			
- esigibili entro l'esercizio successivo	271.085		269.038
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
		271.085	269.038
5-quater) Verso altri			
- esigibili entro l'esercizio successivo	409.986		615.661
- esigibili oltre l'esercizio successivo	109.737		84.652
		519.723	700.313
		14.572.379	17.366.607
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
1) Partecipazioni in imprese controllate non consolidate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
3-bis) Partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Strumenti finanziari derivati attivi			
6) Altri titoli			
6) Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
<b>IV. Disponibilità liquide</b>			
1) Depositi bancari e postali		23.680.228	19.331.000
2) Assegni		59.365	
3) Denaro e valori in cassa		16.569	78.490
		23.756.162	19.409.490
<b>Totale attivo circolante</b>		<b>39.937.625</b>	<b>38.497.790</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		<b>874.630</b>	<b>951.704</b>
<b>Totale attivo</b>		<b>408.196.714</b>	<b>409.076.563</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>			
I. Capitale		131.550.454	131.550.454
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni		52.134.560	52.134.560
III. Riserva di rivalutazione			
IV. Riserva legale		25.687.876	25.687.876
V. Riserve statutarie		17.677.299	17.677.299
VI. Altre riserve, distintamente indicate			

Riserva straordinaria	4.646.330	
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.		
Riserva azioni (quote) della società controllante		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni		
Versamenti in conto aumento di capitale		
Versamenti in conto futuro aumento di capitale		
Versamenti in conto capitale	1.387.473	1.387.473
Versamenti a copertura perdite		
Riserva da riduzione capitale sociale		
Riserva avanzo di fusione		
Riserva per utili su cambi non realizzati		
Riserva da conguaglio utili in corso		
Varie altre riserve		
Fondo contributi in conto capitale (art. 55 T.U.)		
Fondi riserve in sospensione d'imposta		
576/1975) Riserve da conferimenti agevolati (legge n.		
168/12) Fondi di acc.to delle plus. di cui all'art. 2 legge n.		
124/1933) Fondi di acc.to delle plusvalenze ex d.lgs n.		
Riserva non distribuibile ex art. 2426		
Riserva per conversione EURO		
Riserva da condono		
Riserva da scissione ATR	2.825.259	2.473.433
104/20) Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro		(1)
Altre...		
Riserva da rapporti di terzi a patrimoni destinati		
Riserva di conversione da consolidamento estero		
Riserva di consolidamento	2.475.996	3.791.003
		11.335.058
		7.651.908
VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	(4.146.612)	
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	(1.232.246)	(1.698.699)
IX. Utile (perdita) d'esercizio	7.012.648	4.135.895
Perdita ripianata nell'esercizio		
X. Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio		
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	<b>240.019.037</b>	<b>237.139.293</b>
-) Capitale e riserve di terzi	101.709.685	102.208.660
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi	1.555.042	1.562.148
Totale patrimonio di terzi	103.264.727	103.770.808
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>343.283.764</b>	<b>340.910.101</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2) Fondi per imposte, anche differite	63.968	64.924
3) Strumenti finanziari derivati passivi	49.154	105.539
4) Altri	3.721.328	4.775.587
5) Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri		

<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>		<b>3.834.450</b>	<b>4.946.050</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>		1.818.653	1.669.782
<b>D) Debiti</b>			
1) Obbligazioni			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
2) Obbligazioni convertibili			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
4) Debiti verso banche			
- esigibili entro l'esercizio successivo	5.643.710		7.910.347
- esigibili oltre l'esercizio successivo	14.048.729		15.875.443
		19.692.439	23.785.790
5) Debiti verso altri finanziatori			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
6) Acconti			
- esigibili entro l'esercizio successivo	105.594		
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
		105.594	
7) Debiti verso fornitori			
- esigibili entro l'esercizio successivo	14.467.753		11.794.604
- esigibili oltre l'esercizio successivo	13.024.654		13.024.654
		27.492.407	24.819.258
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
9) Debiti verso imprese controllate non consolidate			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
10) Debiti verso imprese collegate			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			
11) Debiti verso controllanti			
- esigibili entro l'esercizio successivo			
- esigibili oltre l'esercizio successivo			

11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
- esigibili entro l'esercizio successivo		
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
12) Debiti tributari		
- esigibili entro l'esercizio successivo	857.845	1.113.180
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<u>857.845</u>	<u>1.113.180</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- esigibili entro l'esercizio successivo	443.402	502.993
- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	<u>443.402</u>	<u>502.993</u>
14) Altri debiti		
- esigibili entro l'esercizio successivo	6.846.996	7.392.083
- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.567.518	1.800.286
	<u>8.414.514</u>	<u>9.192.369</u>
<b>Totale debiti</b>	<b>57.006.201</b>	<b>59.413.590</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>2.253.646</b>	<b>2.137.040</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>408.196.714</b>	<b>409.076.563</b>
<b>Conto economico</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	64.402.795	61.336.909
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	67.356	
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	158.990	39.064
5) Altri ricavi e proventi con separata indicazione dei contributi in conto capitale:		
- vari	3.597.469	1.399.098
- contributi in conto esercizio	623.853	644.507
	<u>4.221.322</u>	<u>2.043.605</u>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>68.850.463</b>	<b>63.419.578</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.292.691	10.593.547
7) Per servizi	21.226.126	19.668.006
8) Per godimento di beni di terzi	2.641.547	2.437.980
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	8.139.186	7.742.842



di queste ultime:

- da imprese controllate			
- da imprese collegate			
- da imprese controllanti			
- da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	9.521		26.819
		9.521	26.819
		<u>50.767</u>	<u>109.377</u>

17) *Interessi e altri oneri finanziari con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate e di quelli relativi a controllanti e a imprese sottoposte al controllo di queste ultime:*

- verso imprese controllate non consolidate			
- verso imprese collegate			
- verso imprese controllanti			
- verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
- altri	502.566		611.159
		502.566	611.159

17-bis) *Utili e Perdite su cambi*

**Totale proventi e oneri finanziari** **1.562.574** **1.351.933**

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**18) *Rivalutazioni:*

a) di partecipazioni in imprese collegate in imprese controllate in imprese controllanti in imprese sottoposte al controllo delle controllanti in altre imprese			
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
f) con metodo del patrimonio netto	28.300		5.956
		28.300	5.956

19) *Svalutazioni:*

a) di partecipazioni			
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni			
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni			
d) di strumenti finanziari derivati			
e) di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria			
f) con il metodo del patrimonio netto	274.154		1.394.539
		274.154	1.394.539

<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		<b>(245.854)</b>	<b>(1.388.583)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>		<b>11.370.759</b>	<b>7.877.662</b>
<i>20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite anticipate</i>			
Imposte correnti	2.804.069		2.220.133
Imposte relative a esercizi precedenti	2.003		12.154
Imposte differite e anticipate	(3.003)		(52.668)
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale			
		<u>2.803.069</u>	<u>2.179.619</u>
<b>21) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>		<b>8.567.690</b>	<b>5.698.043</b>
-) Utile (perdita) dell'esercizio di gruppo		7.012.648	4.135.895
-) Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi		1.555.042	1.562.148



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

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

### Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2021

#### 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.** (controllata) 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.

- **FMI S.r.l.** (controllata) 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.** (controllata) 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.** (controllata) 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.

- **Fiera di Forlì S.r.l.** (collegata) svolge l'attività di gestione del quartiere fieristico di Forlì.

- **Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A.** (collegata) 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).

- **Techne Soc. Cons. a r.l.** (collegata) 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.

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 31/12/2021 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 Romagna Holding S.p.A., 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 € 2.000.375 al consolidamento della società Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. e per € 83.155 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 31/12/2021 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'importo più consistente di € 974.307 fa riferimento ad Alea Ambiente S.p.A..

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno e Concessioni, licenze e marchi (nel caso in specie trattasi di diritto di utilizzazione di software) sono ammortizzati: software 33%; brevetti 10%; licenze 6,67% e fanno riferimento a FMI S.r.l. e Alea Ambiente S.p.A..

L'avviamento fa riferimento a Forlifarma S.p.A. ed 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 S.p.A. 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.

Le immobilizzazioni in corso e acconti sono riferite principalmente a Unica Reti S.p.A. per € 461.828 e sono relative ai costi di studio e di progettazione per l'attività denominata "Smart Land Forlì – Cesena 30.0".

Le Altre immobilizzazioni immateriali sono riferite principalmente a FMI S.r.l. per e 1.451.743 per opere su beni di terzi; in particolare sono riferite ad opere su scuole ammortizzate in base alla durata dei rispettivi contratti.

#### *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%-1,75%
Reti gas	2%
Costruzioni leggere	10%
Depuratori	5%
Impianti e macchinari	10%-15%-30%
Attrezzature industriali e commerciali	12,50%-15%
Altri beni	10% 12%-15%-20%-25%
Impianti fotovoltaici	4%-9%

Nessuna delle società appartenenti al consolidato ha ritenuto di avvalersi della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2021 prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7-quinquies del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla Legge 126/2020), come modificato dal DL 228/2021 (convertito dalla Legge 15/2022), che ha esteso tale facoltà all'esercizio successivo a quello in corso al 15/8/2020.

#### *Finanziarie*

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.

#### **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

Le operazioni di locazione finanziaria fanno riferimento ad Alea S.p.A. e sono rappresentate nel bilancio consolidato secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza.

## **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.

## **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 sono stati iscritti in bilancio tra i Fondi per rischi e oneri e fanno riferimento a Unica Reti S.p.A..

## **Ratei e risconti**

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

## **Rimanenze magazzino**

Le Rimanenze di magazzino fanno prevalentemente riferimento a Forlifarma S.p.A. per Prodotti fini e merci iscritti al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato applicando il costo medio ponderato.

## **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.

## **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.

### Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

### Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (ad esempio: acquisto e vendita a termine), sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo (ad esempio: contratto con clausola di revisione prezzo). L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

### Dati sull'occupazione

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

Organico	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Dirigenti	4	3	1
Quadri	21	22	-1
Impiegati	114	108	6
Operai	91	90	1
Altri			
<b>Totale</b>	<b>230</b>	<b>223</b>	<b>7</b>

### Immobilizzazioni immateriali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Di cui per oneri capitalizzati	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2021
Impianto e ampliamento	1.771.308			788.201		983.107
Sviluppo						
Diritti brevetti industriali	121.510	31.934		83.079		70.365

Concessioni, licenze, marchi	5.830	22.250		1.937		26.143
Avviamento	360.882			180.441		180.441
Immobilizzazioni in corso e acconti	308.555	515.320		44.685		779.190
Altre	2.049.251	184.179		333.025		1.900.405
<b>Totale</b>	<b>4.617.336</b>	<b>753.683</b>		<b>1.431.368</b>		<b>3.939.651</b>

### Costi di impianto e ampliamento

La composizione della voce è la seguente

Descrizione costi	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Costituzione			
Trasformazione			
Fusione			
Aumento capitale sociale			
Altre variazioni atto costitutivo	983.107	1.771.308	(788.201)
<b>Totale</b>	<b>983.107</b>	<b>1.771.308</b>	<b>(788.201)</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 Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. 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 Codice Civile) propedeutica al medesimo conferimento in natura e da FMI S.r.l. per la fusione con Forlì Città Solare.

### Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è la seguente

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2021
Terreni e fabbricati	22.721.483	169.499	614.209		22.276.773
Impianti e macchinari	224.741.651	2.087.085	5.343.838		221.484.898
Attrezzature industriali e commerciali	4.990.887	116.605	952.750		4.154.742
Altri beni	1.367.915	278.474	293.691		1.352.698
Immobilizzazioni in corso e acconti	4.120.086	5.279.114	2.064.559		7.334.641
<b>Totale</b>	<b>257.942.022</b>	<b>7.930.777</b>	<b>9.269.047</b>		<b>256.603.752</b>

L'incremento più rilevante tra gli Impianti e macchinari è stato effettuato da Unica Reti S.p.A. per la messa in funzione del servizio idrico in base all'accordo tra Atersir/Hera/Unica Reti e per le nuove reti gas in base all'accordo con il gestore Inrete Distribuzione Energia per un totale di 2 milioni di euro.

Il decremento più rilevante tra gli Impianti e macchinari è riferito a FMI S.r.l. per la rettifica, tramite l'imputazione a Riserva di fusione del PN, del valore dell'Impianto Campo Solare Termodinamico ricevuto con la fusione per incorporazione di Forlì Città Solare per circa 1,5 milioni di euro.

## **Terreni e fabbricati**

Dettaglio riguardante i Terreni e Fabbricati:

- FMI S.r.l. – Per i fabbricati assoggettati alle procedure di ammortamento si è proceduto all'evidenziazione contabile separata dei valori dei relativi Terreni, acquistati separatamente e quindi caricati a valore di acquisto storico di Euro 56.924, unitamente al Fondo ammortamento maturato a tutto il 31/12/2015, esentandoli dalla procedura di ammortamento stesso, il tutto anche in ossequio alle disposizioni di cui all'art. 36 DL 4 luglio, n.223.
- Unica Reti S.p.A. – I fabbricati, costituita sia da immobili sociali (sede degli uffici) sia da immobili a disposizione su altri territori di competenza, adibiti a depositi/magazzini, sono regolarmente assoggettati ad ammortamento. Sono distintamente contabilizzate le parti di terreno sottostante i fabbricati di proprietà e per le stesse non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento dell'utilità futura. Altri terreni acquisiti in forma di diritto di superficie relativi ad aree di pertinenza di impianti del ciclo idrico, non sono stati assoggettati ad ammortamento, dal momento che tali cespiti non subiscono significative riduzioni di valore per effetto dell'uso.
- Forlifarma S.p.A. – Nell'esercizio al 31.12.2006 sono state scorporate le aree di sedime dei fabbricati attribuendo loro un valore sulla base del criterio forfettario di stima nella misura del 20% del costo storico dell'immobile e non si è più proceduto all'ammortamento.
- Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. - Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, si è provveduto nell'esercizio chiuso al 31.12.2006 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi. Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate. A partire dall'esercizio 2006 non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.
- Alea Ambiente S.p.A. – I fabbricati della società, costituiti sia da immobili sociali (sede degli uffici) sia da immobili adibiti a depositi/magazzini, sono regolarmente assoggettati ad ammortamento. Sono stati distintamente contabilizzati le parti di terreno sottostante i fabbricati di proprietà e per le stesse non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento dell'utilità futura.

## **Capitalizzazioni degli oneri finanziari**

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

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

Alla data di chiusura dell'esercizio risulta una rivalutazione dei fabbricati rivalutati ai sensi della Legge 413/91 per € 73.637 da parte di FMI S.r.l.

### Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del d.lgs. 127/91 al 31/12/2021

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale		Soci	Quota prop.	Quota cons.
		Valuta	Importo		%	
Forlifarma S.p.A.	Forlì	Euro	1.000.000	Livia Tellus Romagna Holding Spa	100,00	100,00
FMI S.r.l.	Forlì	Euro	50.000	Livia Tellus Romagna Holding Spa	100,00	100,00
Alea Ambiente S.p.A.	Forlì	Euro	6.000.000	Livia Tellus Romagna Holding Spa	100,00	100,00
Unica Reti S.p.A.	Savignano sul Rubiconè	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 31/12/2021

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 S.r.l.	Forlì	Euro	1.571.652	Livia Tellus Romagna Holding	33,3305
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 delle altre partecipazioni

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale		Soci	Quota prop.
		Valuta	Importo		%
<b>Sapir S.p.A.</b>	Ravenna	Euro	12.912.120	Livia Tellus Romagna Holding	0,17
<b>Hera S.p.A.</b>	Bologna	Euro	1.489.538.745	Livia Tellus Romagna Holding	1,20559
<b>Hera S.p.A.</b>	Bologna	Euro	1.489.538.745	Unica Reti S.p.A.	0,00018
<b>Start Romagna S.p.A.</b>	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	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2021	Fair value
Verso imprese controllate non consolidate						
Verso imprese collegate						
Verso controllanti						

Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Verso altri	19.457	4.008		23.465	
<b>Totale</b>	<b>19.457</b>	<b>4.008</b>		<b>23.465</b>	

Sono depositi cauzionali su locazioni passive e anticipi su utenze di Forlifarma S.p.A.

#### Rimanenze

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2021
Materie prime, sussidiarie e di consumo					
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati					
Lavori in corso su ordinazione		67.356			67.356
Prodotti finiti e merci	1.721.693	(179.965)			1.541.728
di cui immobilizzazioni immateriali destinati alla rivendita					
Acconti					
<b>Totale</b>	<b>1.721.693</b>	<b>(112.609)</b>			<b>1.609.084</b>

#### Crediti

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori infragruppo, 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	12.275.194	1.234.055		13.509.249	
Verso imprese controllate non consolidate					
Verso imprese collegate					
Verso controllanti					
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Per crediti tributari	215.808	56.514		272.322	
Per imposte anticipate	271.085			271.085	
Verso altri	409.986	109.737		519.723	
Arrotondamento					
	<b>13.172.073</b>	<b>1.400.306</b>		<b>14.572.379</b>	

I Crediti verso clienti fanno principalmente riferimento ad Alea per circa 8,5 milioni di euro (già al netto del Fondo svalutazione crediti di circa 8 milioni).

#### Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Scritture di consolidamento	31/12/2021
Depositi bancari e postali	19.331.000	4.349.228			23.680.228
Assegni		59.365			59.365
Denaro e valori in cassa	78.490	(61.921)			16.569
<b>Totale</b>	<b>19.409.490</b>	<b>4.346.672</b>			<b>23.756.162</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
Risconti attivi riconoscimento tariffario cespiti dismessi	621.154
Risconti attivi riconoscimento tariffario prestazione ritiro cassonetti	26.767
Altri di ammontare non apprezzabile	226.709
<b>Totale</b>	<b>874.630</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 31/12/2021 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>	238.161.064	6.398.425
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	(4.780.355)	
b) risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	4.739.829	4.739.829
c) plus/minusvalori attribuiti alla data di acquisizione delle partecipate		
d) differenza da consolidamento		
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate	1.898.499	(4.125.606)
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo	240.019.037	7.012.648
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi	103.264.727	1.555.042
<b>Patrimonio sociale e risultato netto consolidati</b>	<b>343.283.764</b>	<b>8.567.690</b>

#### Fondi per rischi ed oneri

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2021
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili					
Per imposte, anche differite	64.924		956		63.968
Strumenti finanziari derivati passivi	105.539		56.385		49.154
Altri	4.775.587	404.133	1.458.392		3.721.328
Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri					
<b>Totale</b>	<b>4.946.050</b>	<b>404.133</b>	<b>1.515.733</b>		<b>3.834.450</b>

### Fondi per rischi ed oneri - altri

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.	1.214.516
Alea S.p.A.	700.000
FMI S.r.l.	1.769.327
ForliFarma S.p.A.	37.485
<b>Totale</b>	<b>3.721.328</b>

La voce "Altri fondi" nel bilancio di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. ammontava ad € 2.145.772 ed è stata stornata per circa 900 mila euro; adesso risulta così composta:

- € 750.712 scissione ATR, € 98.179 oneri bonifica ambientale Savonarola ed € 365.625 per capitalizzazione costi Savonarola.

La voce "Altri fondi" della controllata FMI S.r.l. pari ad € 1.769.327, 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 € 957.902.

La voce "Altri fondi" nella controllata Alea Ambiente S.p.A. ammonta ad € 700.000 a seguito dello storno per circa 500 mila euro del fondo relativo al rischio di conguaglio tariffario per la quota di tariffa riferita al secco e all'accantonamento di 200 mila euro per rischi dovuti ad eventuali conguagli da riconoscere in futuro in tariffa in base alle logiche contrattuali della convenzione con ATERSIR.

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2021
TFR, movimenti del periodo	1.669.782	293.168	144.297		1.818.653

### 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	5.643.710	11.148.919	2.899.810	19.692.439
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti	105.594			105.594
Debiti verso fornitori	14.467.753	13.024.654		27.492.407
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	857.845			857.845
Debiti verso istituti di previdenza	443.402			443.402
Altri debiti	6.846.996	1.567.518		8.414.514
<b>Totale</b>	<b>28.365.300</b>	<b>25.741.091</b>	<b>2.899.810</b>	<b>57.006.201</b>

I Debiti verso banche si riferiscono:

- per circa 12 milioni di euro comprensivi dei mutui passivi della controllata Alea Ambiente S.p.A.;
- per circa 6,2 milioni di euro della controllata Unica Reti S.p.A. per mutui;
- per circa 1,6 milioni di euro si riferisce al debito verso Banca Etica per un mutuo della controllante Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

I Debiti verso fornitori si riferiscono:

- per circa 16,8 milioni di euro della controllata Unica Reti S.p.A., di cui circa 13 milioni di euro relativi all'operazione di acquisizione delle reti ed impianti gas nei Comuni di Meldola e Forlimpopoli;
- per circa 1,3 milioni di euro della controllata FMI S.r.l.;
- per circa 6 milioni di euro della controllata Alea Ambiente S.p.A.;
- per circa 3 milioni di euro della controllata Forlifarma S.p.A.

Tra gli Altri debiti sono compresi:

- per circa 4,4 milioni di euro della controllante Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. per dividendi da liquidare;
- per circa 3,8 milioni di euro della controllata Unica Reti S.p.A. di cui circa 1,6 mln di euro per il debito residuo che la Società ha assunto nei confronti del Comune di Cesenatico all'atto del conferimento dei beni idrici del 2003 e circa 1,1 milioni di euro verso Livia Tellus per dividendi e riserve da pagare.

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

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni sociali (art. 2427, comma 1, n. 6, Codice Civile):

Sono tutti riferiti ad Alea Ambiente S.p.A. come segue:

Per Mutuo ipotecario MPS il cui debito residuo ammonta ad € 2.933.469, garantito da ipoteca gravante gli immobili di proprietà di via Golfarelli 123 e 133 a Forlì, per un valore complessivo di € 6.600.000.

Per Mutui chirografari con BNL e ICCREA, il cui debito residuo ammonta ad € 6.103.895, sono assistiti da garanzie rilasciate dalla controllante Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.. Tali garanzie sono:

- Pegno su n. 837.805 azioni ordinarie della società Hera S.p.A., (contratto del 16.11.18 n.rep.33715 racc.22366) a garanzia dell'importo massimo di € 2.091.763 del mutuo chirografario sottoscritto con banca ICCREA erogato per l'importo di € 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 S.p.A. fino a € 3.795.756, in progressiva riduzione all'aumentare del capitale restituito (n. 1.226.387) a garanzia del contratto di finanziamento del 16.1.19 con BNL, 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.

Infine si evidenzia che il mutuo contratto con Banca Etica nel febbraio 2021 per un importo in linea capitale di € 2.750.000 è assistito da garanzia da parte di Medio Credito Centrale, senza aggravio di costi per la società.

### Ratei e risconti passivi

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

Descrizione	Importo
Risconti pass diritto superficie a favore Coop Il Solco	99.772
Risconti pass contributi c/impianti Reg ER	154.944
Risconti pass credito d'imposta Art Bonus	75.682
Risconti pass rinegoiazione mutuo Cesenatico	411.468
Risconti passivi (di cui 110.753 oltre 5 anni)	670.318
Ratei passivi	386.031
Ratei passivi dipendenti	455.431
Altri di ammontare non apprezzabile	
<b>Totale</b>	<b>2.253.646</b>

### Conto economico

#### Ricavi per categoria di attività

La composizione della voce è così dettagliata.

Categoria	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Vendite merci			
Vendite prodotti	14.022.788		14.022.788
Vendite accessori			
Prestazioni di servizi	40.163.022		40.163.022
Fitti attivi	10.216.985		10.216.985
Provvigioni attive			
Altre	4.221.322	63.380.514	(59.159.192)
<b>Totale</b>	<b>68.624.117</b>	<b>63.380.514</b>	<b>5.243.603</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 circa 35 milioni di euro 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;
- per circa 1,1 milioni di euro di Forlifarma S.p.A.;
- per circa 3,9 milioni di euro 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:

- per circa 1,2 milioni di euro a FMI S.r.l.;
- per circa 9 milioni di euro ai ricavi di Unica Reti S.p.A. per affitto di ramo d'Azienda ramo gas e sue addizioni.

La voce Altre si riferisce prevalentemente:

- per circa 900 mila euro a sopravvenienza attiva per storno del Fondo rischi di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.;
- per circa 533 mila euro di contributi c/esercizio e 885 mila euro vari di Alea Ambiente S.p.A.

### Costi di produzione

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2021
Materie prime, sussidiarie e merci	10.593.547	714.144		(15.000)	11.292.691
Servizi	19.668.006	1.558.120			21.226.126
Godimento di beni di terzi	2.437.980	294.252		(90.685)	2.641.547
Salari e stipendi	7.742.842	396.344			8.139.186
Oneri sociali	3.036.020	(43.179)			2.992.841
Trattamento di fine rapporto	489.176	68.708			557.884
Trattamento quiescenza e simili					
Altri costi del personale	17.610	(3.974)			13.636
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.414.921	(44.893)			1.370.028
Ammortamento immobilizzazioni materiali	5.553.238	32.089			5.585.327
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni					
Svalutazioni crediti attivo circolante	2.510.247	790.007			3.300.254
Variazione rimanenze materie prime	(8.593)	188.556			179.963
Accantonamento per rischi	545.000	(307.514)			237.486
Altri accantonamenti	301.483	(135.790)			165.693
Oneri diversi di gestione	1.203.789	(92.093)		(17.934)	1.093.762

<b>Totale</b>	55.505.266	3.414.777		(123.619)	58.796.424
---------------	------------	-----------	--	-----------	------------

### Interessi e altri oneri finanziari

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2021
Da imprese controllate non consolidate		1.415		(1.415)	
Da imprese collegate					
Da controllanti		5.270		(5.270)	
Da Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		22.628		(22.628)	
Interessi e oneri su debiti obbligazionari					
Interessi passivi sui debiti verso banche di credito ordinario	2.607	173.758			176.365
Altri oneri finanziari	608.552	(282.351)			326.201
<b>Totale</b>	<b>611.159</b>	<b>(79.280)</b>		<b>(29.313)</b>	<b>502.566</b>

Gli Interessi passivi verso banche si riferiscono prevalentemente alla controllata Alea Ambiente S.p.A.

Gli Altri oneri finanziari, si riferiscono alla controllata Unica Reti S.p.A. per circa 280 mila euro e alla controllata Alea Ambiente S.p.A. per circa 33 mila euro.

### Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale

#### Ricavi di entità o incidenza eccezionale (Rif. art. 2427, comma 1, n. 13, Codice Civile)

Con riferimento a ricavi/costi di entità/incidenza eccezionale si evidenzia che la società Forlifarma S.p.A. ha iscritto ricavi da servizi di esecuzione tamponi Covid e rispettivi costi come da tabelle di cui sotto, trattasi di attività che non è prevedibile nei prossimi esercizi con gli importi indicati. Il servizio tamponi prosegue in questi mesi del 2022 ma con ricavi molto inferiori.

Ricavi da esecuzione tamponi Covid € 762.366

#### Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale (Rif. art. 2427, comma 1, n. 13, Codice Civile)

Acquisto kit per tamponi € 161.784

Servizi esterni per esecuzione tamponi € 249.962

Altri costi (es. reg.ni, sicurezza, consumabili, noleggi, ecc.) € 120.000

### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
2.803.069	2.179.619	623.450

Imposte	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	2.804.069	2.220.133	583.936

Imposte differite (anticipate)	(3.003)	(52.668)	49.665
	2.803.069	2.179.619	623.450

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

In data 11 febbraio 2022 l'Assemblea dei Soci di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. ha proceduto alla nomina dei componenti dell'Organo amministrativo della Società, con nomina della dott.ssa Antonella Danesi come Presidente del Consiglio di Amministrazione, del sig. Fabio Petrini come Vicepresidente del Consiglio di Amministrazione e del dott. Giuseppe De Marinis come consigliere.

La stessa Assemblea dei Soci ha inoltre proceduto a nominare la società Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. come Amministratore Unico della società controllata Forlifarma S.p.A., per un periodo temporaneo di 6 mesi entro il quale l'Assemblea stessa di Livia Tellus procederà ad individuare un nuovo nominativo.

In data 28 giugno 2022 l'Assemblea straordinaria dei soci di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. ha proceduto all'approvazione dell'emissione straordinaria di azioni di categoria E con diritti speciali correlati ad Alea Ambiente in favore degli Enti soci sottoscrittori dell'aumento di capitale di Alea Ambiente, così da completare il percorso di capitalizzazione della società controllata Alea Ambiente mediante il riequilibrio delle partecipazioni degli Enti soci di Livia Tellus in coerenza con quanto effettivamente versato in Alea Ambiente.

In data 29 luglio 2022 l'Assemblea dei Soci di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. ha inoltre proceduto a nominare la società Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. come Amministratore Unico della società controllata FMI S.r.l. fino al 31/12/2022, termine entro il quale l'Assemblea stessa di Livia Tellus procederà ad individuare un nuovo nominativo.

#### 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 31/12/2021	(49.154)

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 S.p.A.) 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.

#### Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Si riportano le informazioni previste dall'art. 2427 n. 9 del Codice Civile:

- per Unica Reti S.p.A. gli impegni verso terzi per beni in uso non risultanti dallo stato patrimoniale il cui valore complessivo ammonta ad € 19.408.494, invariato rispetto al precedente esercizio, così costituiti:

1. Beni di terzi in uso, per l'aggiornamento delle addizioni ai contratti d'uso delle addizioni reti del ciclo idrico integrato e della distribuzione gas, sottoscritti negli anni precedenti con alcuni Comuni soci per un importo complessivo attribuito a tali impianti di € 19.408.374;
  2. Beni di terzi in comodato per € 120.
- per Alea Ambiente S.p.A. la garanzia ipotecaria rilasciata in fase di acquisto della sede.
- per Forlifarma S.p.A. 1 posizione per complessivi € 40.667 per una fidejussione a garanzia del corretto adempimento di un contratto di locazione.
- per Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.:
1. Co-garanzia verso la compagnia assicurativa Atradius che ha rilasciato fideiussione dell'importo di € 2.120.980 a favore di ATERSIR a garanzia del contratto di servizio di ALEA per la gestione dei rifiuti.
  2. Impegno a favore di UNICA Reti SPA a garanzia del regolare adempimento da parte di ALEA circa il pagamento rateizzato per l'acquisto di cespiti ex HERA (cassonetti) per il valore di € 2.062.912,17.
  3. Impegno tramite lettera patronage forte a ICCREA Leasing a garanzia dei beni acquistati in leasing da ALEA per un importo di € 6.125.000.
  4. Impegno tramite pegno di azioni HERA per controvalore di € 2.091.763 a favore di ICCREA Banca per finanziamento concesso ad ALEA Ambiente SPA per acquisto attrezzature.
  5. Impegno tramite pegno di azioni HERA per controvalore di € 3.795.756 a favore di BNL Banca per finanziamento concesso ad ALEA Ambiente SPA per acquisto attrezzature.
  6. Fidejussione su mutuo ipotecario Monte Paschi Siena per acquisto sede ALEA dell'importo di € 3.300.000

**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 ai compensi spettanti al Revisore legale**

Ai sensi di legge si evidenzia che i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale sono pari ad € 59.605.

**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:

Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio € 6.542.116  
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio € 1.308.423  
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso d'interesse effettivo € 70.088

I contratti di locazione finanziaria relativi a:

n.3 autocarri Mitsubishi del valore di € 1.158.500

n.1 porter Piaggio del valore di € 131.326, n.1 semirimorchio del valore di € 776.145

n.5 semirimorchi con compattatore del valore di € 776.145

n.13 vasche ribaltabili del valore di € 3.700.000.

Di seguito si riportano le principali condizioni economiche afferenti i suddetti contratti di leasing:

- durata - 84 mesi,
- maxicanone - zero,
- valore di riscatto - 1%,
- tasso nominale - 1,9%,
- tasso effettivo medio - 1,98%.

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, 12 settembre 2022

La Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Antonella Danesi



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

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

### Relazione sulla gestione del bilancio consolidato al 31/12/2021

#### Premessa

Il presente bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 è composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario, nota integrativa e relazione sulla gestione.

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

Il gruppo Livia Tellus Romagna Holding (LTRH) è composto dalla holding Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. e dalle società da essa partecipate. La holding Livia Tellus è lo strumento di cui si sono dotati i 15 Comuni soci della Romagna forlivese per la gestione proprie società partecipate. Il gruppo comprende le partecipazioni in società controllate, collegate e partecipate di società operanti in diversi settori afferenti all'ambito dei servizi pubblici locali, ed in particolare:

- Alea Ambiente S.p.A. (società di gestione dei servizi ambientali e raccolta rifiuti);
- FMI S.r.l. (società che eroga operante nei settori mobilità, sicurezza ed energy management);
- Forlifarma S.p.A. (società che gestisce le farmacie comunali);
- Unica Reti S.p.A. (società che detiene la proprietà delle reti gas e idriche del territorio forlivese);
- Techne s.c. a r.l. (società che opera nell'ambito della formazione professionale);
- Fiera di Forlì S.r.l. (società che opera nel settore fieristico);
- Start Romagna S.p.A. (società che eroga servizi di trasporto pubblico locale sull'intero territorio romagnolo) – partecipazione minoritaria;
- Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. (società grossista delle fonti idriche dell'intero bacino romagnolo) – partecipazione minoritaria;
- Hera S.p.A. (società *multiutilities* quotata in borsa operante nei servizi pubblici locali) – partecipazione minoritaria;
- Sapir S.p.A. (società operante nella logistica portuale) – partecipazione minoritaria.

La Società Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. 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 Codice Civile, 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 di dettaglio delle società partecipate e del relativo metodo di consolidamento adottato. Tutte le società chiudono l'esercizio 2021 con risultato economico positivo, compresa anche la società Fiera di Forlì S.r.l. che rispetto agli esercizi passati ha positivamente avviato il percorso di ridefinizione aziendale e riorganizzazione interna, riscontrando già risultati ampiamente positivi dal 2021 tali da consentire già da questo esercizio il ritorno ad una situazione di sostenibilità economica.

### **Attività svolte dalla Capogruppo – Situazione generale**

Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., in origine Livia Tellus Governance S.p.A., nel luglio 2015 ha perfezionato il percorso, avviato nel 2014, di ingresso dei Comuni aderenti all'Unione dei Comuni della Romagna Forlivese nella compagine sociale, cambiando altresì denominazione.

Grazie all'apporto dei nuovi soci, ha aumentato il capitale sociale a oltre 131 milioni di euro (il patrimonio complessivo è passato da oltre 180 milioni di euro ad oltre 235 milioni di euro).

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.

In tale ottica LTRH è lo strumento che svolge funzioni di direzione e controllo sulle partecipate attraverso: i) la predisposizione di un budget di Gruppo; ii) la verifica semestrale delle società del Gruppo; iii) la predisposizione del bilancio consolidato; iv) 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 strategico 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 aderenti all'Unione dei Comuni della Romagna forlivese;
- Esercitare funzioni 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.

Nel corso dell'esercizio 2021 la società ha proseguito nell'azione diretta a massimizzare i risultati economici e l'efficacia dei servizi erogati dalle proprie società partecipate, attraverso un'intensa azione di coordinamento e controllo del gruppo societario.

Il sistema di programmazione e controllo implementato si basa sulle seguenti attività:

- Predisposizione di un budget di LTRH che contiene obiettivi specifici di bilancio e di servizi/progetti da realizzare da parte della holding e delle singole società partecipate. Tale documento viene approvato dai Consigli Comunali degli Enti soci;
- Approvazione dei budget delle singole partecipate nelle rispettive assemblee, con la previsione di obiettivi in linea con il budget di gruppo;
- Predisposizione di un report di verifica semestrale, in cui si evidenzia lo stato di attuazione degli obiettivi di LTRH e delle singole società partecipate. Tale documento viene sottoposto ai Soci;
- Predisposizione del bilancio sociale di gruppo, che rendiconta i risultati di bilancio ed il grado di raggiungimento degli obiettivi assegnati nel budget di gruppo. Tale documento viene sottoposto ai Soci.
- Predisposizione del bilancio consolidato di gruppo in cui rendicontare i risultati complessivamente raggiunti dal gruppo, da sottoporre all'approvazione dei Soci.

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

I fatti di rilievo intercorsi nel corso dell'esercizio 2021 sono i seguenti:

- **Covid-19 – Attuazione procedure per il contrasto alla diffusione:** tra i fatti di rilievo dell'esercizio 2021 emerge, primo tra tutti, il protrarsi dello stato di emergenza sanitaria derivante dalla diffusione del virus "Covid-19", dichiarata pandemia mondiale dall'OMS. In Italia, come nel resto del mondo,

nel 2021 ha infatti avuto luogo la cosiddetta "seconda ondata" di recrudescenza della pandemia, determinando così il protrarsi di effetti negativi sia di tipo economico sia di carattere sociale su tutto il Paese. In questo contesto, l'attività di Livia Tellus, essendo lo strumento organizzativo degli Enti soci mediante il quale essi stessi partecipano nelle società di servizio pubblico locale, non è rientrata tra le attività economiche sospese dai provvedimenti emanati dal Governo Italiano. Pertanto, la società nel 2021 ha continuato ad operare la propria attività, intraprendendo diverse misure volte al contenimento della diffusione del virus, tra cui:

- Monitoraggio e controllo dei certificati verdi Green Pass;
- Organizzazione di una diversa distribuzione degli spazi lavorativi.

Con lo scopo di salvaguardare la salute e la sicurezza dei lavoratori ha inoltre provveduto a porre in essere i seguenti investimenti:

- Ripetute sanificazioni dei locali;
- Acquisto di dispositivi di protezione personale (mascherine), alcol etilico denaturato, gel mani disinfettanti, guanti in lattice monouso e utilizzo di un termoscanner.

- **Presidio della redditività e dell'equilibrio finanziario delle Società partecipate e di LTRH stessa:** Nel corso del 2021 si è attuato il presidio della redditività e dell'equilibrio finanziario di Livia Tellus e delle società partecipate del gruppo, al fine di garantirne la piena sostenibilità economica-finanziaria, nonché per consentire la distribuzione dei dividendi nella misura prevista dal documento di budget pluriennale di gruppo ed attesa dagli Enti soci di Livia Tellus. In particolare, la Società ha effettuato un'attività di controllo analogo sulle società in house (Alea Ambiente, Forlifarma, FMI, Romagna Acque Società delle Fonti) così come previsto dalla normativa vigente. Sulle altre società, ed in particolare, su quelle a controllo pubblico, l'attività di controllo è stata in ogni caso stringente anche mediante la verifica ed approvazione dei documenti di budget e di verifica semestrale.
- **Inserimento del nuovo Direttore Generale di Livia Tellus Romagna Holding:** Nel corso del 2021 è stato completato l'iter di selezione del nuovo Direttore Generale della Società. La selezione è stata avviata a gennaio 2021 con la pubblicazione dell'avviso di selezione e si è conclusa nel mese di settembre 2021 con la nomina del dott. Angelo Erbacci come nuovo Direttore Generale. Il dott. Erbacci ad ottobre 2021 ha iniziato un primo periodo di inserimento con una presenza part-time di tre giorni alla settimana, mentre la formale assunzione a tempo pieno con l'incarico di Direttore Generale è avvenuta il 1° dicembre 2021.
- **Assistenza alla fase di start-up di Alea Ambiente:** Nel corso del 2021 è proseguita l'attività di affiancamento alla società controllata Alea Ambiente, nella sua fase di start-up. A fine 2020 era infatti stato completato l'iter di aumento di capitale della società stessa, portando il capitale sociale fino a 6 milioni di Euro. Collegato all'aumento di capitale, nel corso del 2021 Livia Tellus ha avviato un percorso amministrativo finalizzato all'emissione di azioni correlate Alea Ambiente con diritti speciali per i Soci sottoscrittori dell'aumento di capitale che si è recentemente concluso con l'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci. Sempre nel corso dell'esercizio 2021 Livia Tellus ha continuato l'accompagnamento ad Alea Ambiente mediante attività di indirizzo e controllo strategico, nonché attraverso un'azione di assistenza diretta in alcuni passaggi cruciali della vita della società, tra cui: (i) nomina dei nuovi componenti dell'Organo Amministrativo di Alea Ambiente, avvenuta ad agosto 2021; (ii) nomina del nuovo Direttore Generale di Alea Ambiente mediante comando-distacco temporaneo e parziale del Direttore Generale di Livia Tellus – dott. Angelo Erbacci – avvenuta a dicembre 2021 a seguito delle dimissioni volontarie del precedente direttore Generale di Alea Ambiente (dott. Paolo di Giovanni) intercorse ad ottobre 2021.
- **Supporto alla società Fiera di Forlì S.r.l.:** In accordo con il Comune di Forlì e con gli altri soci di riferimento (Fondazione della Cassa dei Risparmi di Forlì e Camera di Commercio della Romagna) è

proseguita l'attività di accompagnamento di Livia Tellus alla Fiera di Forlì. In particolare, in continuità con quanto già accaduto nel corso del 2020, la struttura è stata utilizzata dall'AUSL come hub vaccinale per il territorio. Oltre a questa attività, nel corso del 2021 è ripresa in maniera sostanziale l'attività caratteristica della Fiera, attraverso la sottoscrizione di appositi contratti relativi ad iniziative ed eventi fieristici. L'insieme di queste iniziative gestionali, sotto il monitoraggio della holding Livia Tellus, ha consentito alla Fiera di Forlì di gettare le basi per il ritorno ad una situazione di sostenibilità economica già dall'esercizio 2021.

- **Contenimento dei costi:** Valorizzazione dell'obiettivo di contenimento dell'incidenza dei costi di Livia Tellus Romagna Holding, perseguendo la sana gestione dei servizi secondo criteri di economicità e di efficienza, con particolare riferimento al contenimento dei costi del personale e delle spese di funzionamento.
- **Ristrutturazione ed adeguamento sismico dell'immobile ex ATR:** Nel corso del 2021 sono proseguiti i lavori di ristrutturazione ed adeguamento sismico dell'immobile ex ATR sito a Forlì in Piazzetta Savonarola, comprendendo anche l'attività di monitoraggio dell'opera di risanamento ambientale dell'area ex ATR.
- **Rivalutazione straordinaria "fondo rischi scissione ATR":** Avvio di un'attività di rivalutazione del "Fondo rischi scissione ATR" derivante della scissione ed incorporazione in Livia Tellus del ramo forlivese dell'ex società consortile ATR. Al momento dell'operazione di scissione, infatti, Livia Tellus ha integrato nel proprio bilancio un fondo rischi legato agli asset ereditati con l'operazione di scissione ATR. In considerazione di tale origine del fondo sono state avanzate da parte della Società alcune valutazioni circa l'effettiva opportunità di mantenere inalterata la destinazione originaria di tali fondi, anche in relazione al possibile decadimento dei potenziali elementi di rischio legati agli accantonamenti originari. A tal fine, Livia Tellus a dicembre 2021 ha deciso di avviare una progettualità (in corso di completamento) consistente nella verifica e nella possibile rivalutazione del rischio legato agli accantonamenti del suddetto fondo, al fine di giungere con certezza ad un eventuale riversamento ad utile (tramite sopravvenienza attiva) delle quote del fondo non più legate a potenziali rischi ed oneri futuri.

## Andamento complessivo della gestione finanziaria

### Principali dati economici

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

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Ricavi netti	64.402.795	61.336.909	3.065.886
Costi esterni	39.911.176	37.212.395	2.698.781
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>24.491.619</b>	<b>24.124.514</b>	<b>367.105</b>
Costo del lavoro	11.703.547	11.285.648	417.899
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>12.788.072</b>	<b>12.838.866</b>	<b>(50.794)</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	6.955.355	6.968.159	(12.804)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>5.832.717</b>	<b>5.870.707</b>	<b>(37.990)</b>
Proventi non caratteristici	4.221.322	2.043.605	2.177.717
Proventi e oneri finanziari	1.562.574	1.351.933	210.641
<b>Risultato ordinario</b>	<b>11.616.613</b>	<b>9.266.245</b>	<b>2.350.368</b>
Rivalutazioni e svalutazioni	(245.854)	(1.388.583)	1.142.729
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>11.370.759</b>	<b>7.877.662</b>	<b>3.493.097</b>
Imposte sul reddito	2.803.069	2.179.619	623.450

<b>Risultato netto</b>	<b>8.567.690</b>	<b>5.698.043</b>	<b>2.869.647</b>
------------------------	------------------	------------------	------------------

### Principali dati patrimoniali

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

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	3.939.651	4.617.336	(677.685)
Immobilizzazioni materiali nette	256.603.752	257.942.022	(1.338.270)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	108.217.897	108.549.967	(332.070)
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>368.761.300</b>	<b>371.109.325</b>	<b>(2.348.025)</b>
Rimanenze di magazzino	1.609.084	1.721.693	(112.609)
Crediti verso Clienti	12.275.194	14.792.757	(2.517.563)
Altri crediti	896.879	1.072.137	(175.258)
Ratei e risconti attivi	874.630	951.704	(77.074)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>15.655.787</b>	<b>18.538.291</b>	<b>(2.882.504)</b>
Debiti verso fornitori	14.467.753	11.794.604	2.673.149
Acconti	105.594		105.594
Debiti tributari e previdenziali	1.301.247	1.616.173	(314.926)
Altri debiti	6.846.996	7.392.083	(545.087)
Ratei e risconti passivi	2.253.646	2.137.040	116.606
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>24.975.236</b>	<b>22.939.900</b>	<b>2.035.336</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(9.319.449)</b>	<b>(4.401.609)</b>	<b>(4.917.840)</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.818.653	1.669.782	148.871
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	18.426.622	19.770.990	(1.344.368)
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>20.245.275</b>	<b>21.440.772</b>	<b>(1.195.497)</b>
<b>Capitale netto investito</b>	<b>339.196.576</b>	<b>345.266.944</b>	<b>(6.070.368)</b>
Patrimonio netto	(343.283.764)	(340.910.101)	(2.373.663)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(14.025.264)	(15.855.986)	1.830.722
Posizione finanziaria netta a breve termine	18.112.452	11.499.143	6.613.309
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(339.196.576)</b>	<b>(345.266.944)</b>	<b>6.070.368</b>

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2021, era la seguente (in Euro):

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazione</b>
Depositi bancari	23.680.228	19.331.000	4.349.228
Denaro e altri valori in cassa	75.934	78.490	(2.556)
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>23.756.162</b>	<b>19.409.490</b>	<b>4.346.672</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)	5.643.710	7.910.347	(2.266.637)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>5.643.710</b>	<b>7.910.347</b>	<b>(2.266.637)</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>18.112.452</b>	<b>11.499.143</b>	<b>6.613.309</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)	14.048.729	15.875.443	(1.826.714)
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Crediti finanziari	(23.465)	(19.457)	(4.008)
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(14.025.264)</b>	<b>(15.855.986)</b>	<b>1.830.722</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>4.087.188</b>	<b>(4.356.843)</b>	<b>8.444.031</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.

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Liquidità primaria	1,23	1,17	1,02
Liquidità secondaria	1,29	1,23	1,08
Indebitamento	0,17	0,18	0,18
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,98	0,97	0,96

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,23. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,29. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,17. 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 0,98, 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

Tenuto conto del ruolo sociale del Gruppo come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'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 2021 rilevanti ed invalidanti. Nel corso dell'esercizio è stata prestata la massima attenzione ai temi della sicurezza del personale e della

prevenzione degli infortuni sul luogo del lavoro, anche in considerazione del protrarsi della pandemia da Covid-19.

### **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.

### **Costi**

Ammontare dei principali costi, suddiviso tra:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Costo per materie prime	11.292.691
Costo per lavoro	11.703.547
Costo per servizi	21.226.126
Oneri finanziari	502.566

### **Ricavi**

Volume di ricavi complessivo, suddiviso tra:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Vendite di prodotti - merci	14.022.788
Prestazioni di servizi	40.163.022
Altri proventi	14.438.307

### **Investimenti**

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

<b>Descrizione</b>	<b>Incrementi per investimenti (importo)</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	
Diritti brevetti industriali	31.934
Concessioni, Licenze, Marchi	22.250
Immobilizzazioni in corso e acconti	515.320
Altre immobilizzazioni immateriali	184.179
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	
Terreni e fabbricati	169.499
Impianti e macchinari	2.087.085
Attrezzature industriali e commerciali	116.605
Altri beni materiali	278.474
Immobilizzazioni in corso e acconti	5.279.114

### **Attività di ricerca e sviluppo**

La controllata Alea Ambiente S.p.A. anche nel corso dell'esercizio 2021, in continuità con gli esercizi precedenti, ha continuato ad accrescere le proprie conoscenze per l'automatizzazione e la misurazione degli svuotamenti e – più in generale – per la digitalizzazione di tutti i processi di monitoraggio e gestione delle attività operative di raccolta rifiuti e spazzamento stradale. A tal fine, nel corso del 2021 è stato sviluppato un progetto di innovazione tecnologica (poi successivamente candidato ad un bando di finanziamento del MiTE con fondi PNRR) per l'implementazione di una struttura di *Control Room* per il controllo e monitoraggio da remoto ed in tempo reale dei servizi di raccolta e spazzamento stradale eseguiti, così come richiesto dagli adempimenti normativi di ARERA. Dal punto di vista organizzativo, è inoltre in corso di esecuzione il contratto pluriennale di servizi siglato per la predisposizione di una banca dati unica a livello di Bacino Alea

Ambiente, aggiornata e costantemente condivisibile con i Comuni Soci e funzionale all'individuazione dei soggetti fisici e giuridici tenuti al pagamento dei servizi di raccolta e igiene ambientali secondo il metodo della tariffazione corrispettiva di cui al regolamento di Alea Ambiente. Data la natura pluriennale, questa fase di avvio è stata oggetto di capitalizzazione dei costi, sia per la consulenza esterna, sia per le ore del proprio personale dedicato a questa attività.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Per quanto a conoscenza alla data attuale, gli effetti legati al protrarsi della pandemia da Covid-19 su base nazionale sembrano non minare la solidità e la continuità gestionale, sia economica che finanziaria, della Capogruppo e delle sue società partecipate. In tal senso, anche la recente drammatica evoluzione della crisi Russo-Ucraina e l'accentuarsi delle problematiche legate all'inflazione ed in particolare all'incremento del costo delle materie prime e dei servizi energetici (quale impatto legato al protrarsi della situazione di instabilità globale) sembrano non impattare la solidità complessiva della Capogruppo e delle sue società partecipate pur restando la necessità di un adeguato monitoraggio e di una proiezione più accurata a seguito dei risultati registrati nel primo semestre 2022.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

Al 31/12/2021 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 3, al punto 6-bis, del Codice civile e come chiarito dall'art.40 del D.Lgs n. 127/91 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:

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.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile, se non quelli inerenti e conseguenti, anche in maniera indiretta, alla situazione emergenziale derivante dall'infezione da SARS Covid-19 comunque richiamati e meglio descritti nei vari paragrafi in commento.

Forlì, 12 settembre 2022

La Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Antonella Danesi



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

*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 2021, 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 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

### Elementi alla base del giudizio

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

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 2021, 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 2021 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 2021 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, 30 novembre 2022

Ria Grant Thornton S.p.A.

  
Michele Dodi  
Socio

