

## 712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 30/06/2017

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

### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: FORLI' FO PIAZZA AURELIO SAFFI  
8

Codice fiscale: 03943760409

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

### Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL .....	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	30
Capitolo 3 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE .....	37
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI .....	39

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

### Bilancio di esercizio al 30-06-2017

Dati anagrafici	
Sede in	47121 FORLI (FO) PIAZZA AURELIO SAFFI N. 8
Codice Fiscale	03943760409
Numero Rea	FO 323099
P.I.	03943760409
Capitale Sociale Euro	128.439.382 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	ATTIVITA' DELLE SOCIETA' DI PARTECIPAZIONE (HOLDING) (642000)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.
Paese della capogruppo	IT

Gli importi presenti sono espressi in Euro

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

## Stato patrimoniale

	30-06-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	45.373	170.512
II - Immobilizzazioni materiali	802	1.014
III - Immobilizzazioni finanziarie	226.389.153	224.852.256
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>226.435.328</b>	<b>225.023.782</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>II - Crediti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.406.147	562.180
<b>Totale crediti</b>	<b>1.406.147</b>	<b>562.180</b>
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.342.469	3.373.435
IV - Disponibilità liquide	224.570	2.329.686
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>4.973.186</b>	<b>6.265.301</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>	<b>16.952</b>	<b>2.816</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>231.425.466</b>	<b>231.291.899</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	128.439.382	128.439.382
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	52.134.560	53.872.777
IV - Riserva legale	25.687.876	25.687.876
V - Riserve statutarie	17.677.299	17.677.299
VI - Altre riserve	997.385 <sup>(1)</sup>	997.385
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	3.573.436	(1.275.114)
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>228.509.938</b>	<b>225.399.605</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>49.115</b>	<b>40.621</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>18.217</b>	<b>14.511</b>
<b>D) Debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.827.874	5.822.814
<b>Totale debiti</b>	<b>2.827.874</b>	<b>5.822.814</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>20.322</b>	<b>14.348</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>231.425.466</b>	<b>231.291.899</b>

(1)

Altre riserve	30/06/2017	31/12/2016
Riserva straordinaria	997.385	997.385

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

## Conto economico

	30-06-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	33.302	91.600
5) altri ricavi e proventi		
altri	6.157	72.342
Totale altri ricavi e proventi	6.157	72.342
Totale valore della produzione	39.459	163.942
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	29	292
7) per servizi	84.703	198.747
8) per godimento di beni di terzi	18.103	36.053
9) per il personale		
a) salari e stipendi	69.047	136.218
b) oneri sociali	30.098	59.178
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	5.370	10.672
c) trattamento di fine rapporto	5.370	10.507
e) altri costi	-	165
Totale costi per il personale	104.515	206.068
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	9.287	18.572
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.075	18.149
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	212	423
Totale ammortamenti e svalutazioni	9.287	18.572
14) oneri diversi di gestione	8.637	16.394
Totale costi della produzione	225.274	476.126
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(185.815)	(312.184)
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	1.282.788	-
altri	2.481.453	572.704
Totale proventi da partecipazioni	3.764.241	572.704
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	8.256	31.436
da imprese collegate	600	405
altri	1.317	1.910
Totale proventi diversi dai precedenti	10.173	33.751
Totale altri proventi finanziari	10.173	33.751
17) interessi e altri oneri finanziari		
verso imprese controllate	3.064	8.131
altri	2.763	4.780
Totale interessi e altri oneri finanziari	5.827	12.911
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	3.768.587	593.544
<b>D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
19) svalutazioni		
a) di partecipazioni	-	1.639.595

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

Totale svalutazioni	-	1.639.595
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	-	(1.639.595)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.582.772	(1.358.235)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	9.336	(51.600)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	31.521
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	9.336	(83.121)
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.573.436	(1.275.114)

## Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 30-06-2017

### Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 3.573.436.

#### **Attività svolte**

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 128 milioni di euro (il patrimonio complessivo è passato da oltre 180 milioni di euro ad oltre 230 milioni di euro).

Le nuove dimensioni consentiranno al gruppo così integrato e rafforzato, di affrontare i nuovi e ulteriori compiti che i soci intenderanno affidare.

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 i controlli 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 tecnico e finanziario; in particolare, la società ha lo scopo di:

assicurare compattezza e continuità nella gestione delle società partecipate dal Comune di Forlì e dagli altri comuni 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.

#### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Nel corso del 2017 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.

L'attività di programmazione e controllo su tutte le società del gruppo si è consolidata in questo esercizio, in linea con le disposizioni previste nel DL 174/2012, che prevede uno specifico regime di controllo sulle società partecipate dagli Enti Locali, e nel D.Lgs.175/2016. 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 dal Consiglio Comunale;
- 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 presentato in un apposita commissione consiliare del Comune di Forlì.

- Predisposizione del bilancio sociale di gruppo, che rendiconta i risultati di bilancio ed il grado di raggiungimento degli obiettivi assegnati nel budget di gruppo. Anche tale documento viene presentato in commissione consiliare del Comune di Forlì.

Per rappresentare al meglio le ragioni che hanno condotto alla modifica statutaria, avvenuta con Assemblea straordinaria del 18/05/2017, con la previsione della data di chiusura dell'esercizio sociale, anticipata al 30 giugno di ogni anno con il primo esercizio decorrente dal 1 gennaio al 30 giugno 2017, occorre richiamare i seguenti, importanti, punti.

*Nuovi Principi contabili OIC : impatto sul bilancio 2016 e sui bilanci successivi della capogruppo*

L'attesa per la pubblicazione dei nuovi Principi Contabili si è conclusa con l'emissione in data 22 dicembre 2016 da parte dell'Organismo Italiano Contabilità (OIC) degli aggiornamenti a seguito delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, che recepisce la Direttiva contabile 34/2013/UE.

L'art. 12 del D.lgs. 139/2015 prevede:

*"1. Le disposizioni del presente decreto entrano in vigore dal 1° gennaio 2016 e si applicano ai bilanci relativi agli esercizi finanziari aventi inizio a partire da quella data....."*

*3. L'Organismo italiano di contabilità aggiorna i principi contabili nazionali di cui all'articolo 9bis, comma 1, lettera a), del decreto legislativo 28 febbraio 2005, n. 38, sulla base delle disposizioni contenute nel presente decreto".*

Le novità hanno riguardato una vasta estensione di principi contabili, da applicare già alla formazione del bilancio al 31/12/2016.

Fra tutte le modifiche apportate, tuttavia, quella dell'OIC 21, relativo alle partecipazioni e alla contabilizzazione dei dividendi da partecipazioni, ha i maggiori impatti sul bilancio di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A..

Il paragrafo 58 stabilisce che *"I dividendi sono rilevati nel momento in cui, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante."*

Tale disposizione non consente più alla società ciò che prima era consentito, ovvero contabilizzare i dividendi da partecipazione nell'esercizio di formazione dei dividendi stessi. In altri termini, i dividendi deliberati dalle società partecipate nelle relative assemblee svoltesi nel 2016 (approvazione bilanci 2015) sono stati imputati al bilancio 2015 di Livia Tellus; con la novazione apportata, i dividendi che saranno deliberati nelle assemblee che si svolgeranno nel 2017 (approvazione bilanci 2016) dovranno essere imputati al bilancio 2017 di Livia Tellus.

Le conseguenze di tale variazione tecnica sono, quindi, il quasi totale azzeramento dei ricavi da dividendi sul bilancio 2016 di Livia Tellus.

Tale variazione costituisce la principale motivazione del risultato negativo della società nell'esercizio 2016, da considerarsi pertanto eccezionale e non ripetibile per i successivi esercizi.

In relazione al mandato ricevuto dai Soci, la Società ha adottato una modifica statutaria, con spostamento della chiusura dell'esercizio al 30 giugno (primo esercizio al 30 giugno 2017), al preciso scopo di poter registrare nel corso dell'anno solare 2017 un utile adeguato a stanziare i dividendi attesi dai Comuni Soci per il 2017, evitando in tal modo che si potessero creare situazioni di difficile gestione nei bilanci dei Soci.

Tale scelta, maturata e condivisa con tutti i soci a seguito dell'esame di tutte le soluzioni possibili, non è tuttavia completamente priva di costi: il Gruppo Livia Tellus dovrà, infatti, rinunciare ai benefici del consolidato fiscale (per circa 30.000 €/anno), e, anche in relazione all'obbligo in capo ai Comuni di redigere un bilancio consolidato con le proprie partecipate, dovrà redigere annualmente 2 bilanci (garantendo, peraltro, in questo modo un rafforzamento dei controlli).

Come verrà illustrato in seguito, l'ultimo aspetto comporta, oltre a un consistente appesantimento organizzativo, anche una innovazione nella metodologia di elaborazione e rappresentazione dei report periodici (budget, preconsuntivi, semestrali, bilanci d'esercizio e consolidati).

Alla determinazione del risultato negativo dello scorso esercizio aveva fortemente concorso la svalutazione operata sulla partecipazione nella Fiera di Forlì S.p.A.. La Fiera di Forlì, infatti, nel corso del 2016 si è ritrovata in una pesante crisi di liquidità, a seguito della quale l'Assemblea dei Soci della Fiera ha adottato un progetto di ristrutturazione e risanamento aziendale; inoltre, in corretta applicazione dei nuovi principi contabili, il progetto di bilancio redatto dal Consiglio di Amministrazione della Fiera ha tenuto conto di una revisione al valore economico delle immobilizzazioni immobiliari, registrando una perdita finale sul 2016 vicina a € 5 milioni.

LTRH ha una partecipazione del 31,2% nel capitale della Fiera, valorizzata nel bilancio 2015 di LTRH in € 2.143.010 a fronte di un patrimonio netto di Fiera di € 6.571.908 e di un Capitale Sociale di € 7.632.193.

La perdita durevole di valore imputata sul bilancio 2016 di LTRH è stata di € 1.639.595.

Come sopra anticipato, allo scopo di ottemperare a tutte le richieste, sia di carattere normativo che di indirizzo ricevute dai Soci, la Società dovrà annualmente redigere 2 bilanci di esercizio e un bilancio consolidato:

1. bilancio di esercizio a fini civilistici e fiscali al 30 giugno di ogni anno, che coprirà il periodo 01/07/201(X-1) - 30/06/201(X), da sottoporre all'Assemblea dei Soci per l'approvazione entro i 4 mesi successivi;

2. bilancio di esercizio ai fini della redazione dei bilanci consolidati, di Gruppo e dei Comuni Soci, che coprirà il periodo 01/01/201(X) – 31/12/201(X) , da trasmettere ai Soci nei tempi utili per gli adempimenti e i controlli ad essi in capo;
3. bilancio consolidato del Gruppo LTRH, che coprirà il periodo 01/01/201(X) – 31/12/201(X), da trasmettere ai Soci nei tempi utili per gli adempimenti e i controlli ad essi in capo.

Per il 2017, avendo stabilito la durata del primo esercizio in soli 6 mesi, decorrenti dal 1/1/2017 al 30/06/2017, il presente bilancio riflette tale periodo ridotto.

I fatti gestionali registrati hanno confermato la bontà della soluzione prescelta, riportando il risultato della Società nel solco delle aspettative dei Soci: a scopo esemplificativo, ricordiamo che il budget 1/1/2017-30/6/2017, preventivato nella fase istruttoria che ha preceduto le modifiche statutarie di Livia Tellus apportate nell'Assemblea straordinaria del 18 maggio 2017 e che hanno riguardato anche il completo adeguamento al D.Lgs.175/2016, anticipava il probabile risultato al 30 giugno 2017 in € 3.223.015.

Fra i fatti di rilievo, occorre evidenziare che in data 31 gennaio 2017, ATERSIR ha deliberato l'autorizzazione alla forma di gestione in house per la raccolta dei rifiuti nel bacino di 13 Comuni della Provincia di Forlì-Cesena, in quanto considerato modello assistito da economicità ed adeguatezza alle esigenze del territorio di riferimento, alla luce del Progetto industriale "New Co" per la società di gestione della raccolta rifiuti urbani ai fini dell'affidamento del servizio, in virtù della positiva valutazione di fattibilità dello stesso, a conclusione di un iter avviato il 29 febbraio 2016.

Pertanto, in esecuzione del mandato ricevuto dai Soci, Livia Tellus ha esperito le procedure per la costituzione, avvenuta in data 6 giugno 2017, della nuova società ALEA Ambiente S.p.A., con Livia Tellus in qualità di socio unico e con la dotazione di un capitale sociale di € 2.000.000.

Successivamente, la nuova società proseguirà l'iter autorizzativo e concessorio previsto dalla normativa.

#### **Sezione speciale – previsioni statutarie e di legge per le società in house – relazione sul governo societario**

Questa sezione ha lo scopo principale di raccogliere le informazioni richieste alla società ai sensi del D.Lgs. 175/2016, in particolare:

- art. 6 "Principi fondamentali sull'organizzazione e sulla gestione delle società a controllo pubblico";
- art. 11 "Organi amministrativi e di controllo delle società a controllo pubblico";
- art. 15 "Monitoraggio sulle società a partecipazione pubblica";
- art. 16 "Società in house";
- art. 19 "Gestione del personale";
- art. 25 "Disposizioni transitorie in materia di personale".

Questa società ha già provveduto nel 2017 ad adottare le modifiche statutarie necessarie per l'adeguamento al D.Lgs. 175/2016 (Assemblea Straordinaria del 18/05/2017).

Si sta lavorando per la completa applicazione del D.Lgs. 175/2016 che si intrinseca e completa con un sistema integrato MOD231 e della normativa anticorruzione e trasparenza secondo le linee guida dall'ANAC per le società partecipate.

##### a) La prevenzione del rischio di crisi aziendale e gli strumenti di governo societario.

La società ha adottato un proprio codice etico per i dipendenti e gli amministratori.

È in corso di verifica l'opportunità di istituire per gli esercizi 2018 e seguenti una modalità di controllo interno adeguata alla dimensione rilevante dell'azienda e, soprattutto, delle aziende controllate e che già oggi avvengono con livelli analitici diversi in base alla periodicità: mensile (ricavi, personale, ecc...), trimestrale, semestrale e annuale.

##### b) Disposizioni e vincoli sugli organi amministrativi

La società è amministrata da un consiglio di 3 componenti. I compensi dello stesso sono in linea con le norme vigenti. Al prossimo rinnovo degli organi (amministrativo e di controllo) si procederà all'allineamento completo previsto dagli articoli del D.Lgs. 175/2016.

##### c) Controllo e monitoraggio sull'attuazione del T.U. sulle partecipate da parte del MEF

La società si impegna, sin da ora, ad ottemperare a quanto verrà previsto dal MEF.

##### d) Società in house

Come più volte evidenziato la società si configura quale "Società in house" ai sensi dell'art. 16 del D.Lgs. 175/2016 e dell'art. 192 del D.lgs. n. 50/2016.

##### e) Vincoli su nuove assunzioni e contenimento delle spese di funzionamento

La società già da alcuni anni predispone insieme al budget un documento con le "Politiche del personale che si intendono attuare nell'anno" ritenendolo parte integrante il budget.

È già previsto un proprio regolamento che prevede i criteri e le modalità per il reclutamento del personale.



Si segnala che nel corso dell'esercizio la Società non ha effettuato assunzioni.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Appare opportuno segnalare che in data 13 settembre 2017 ATERSIR ha adottato la delibera di concessione del servizio ad ALEA Ambiente SpA.

In data 20/07/2017 è stata emessa perizia estimativa del complesso immobiliare sito in Forlì via Punta di Ferro, di proprietà della controllata FCS, rilevando un valore superiore a quanto attualmente iscritto in bilancio di FCS.

#### **Criteri di formazione**

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 30/06/2017 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.

Ai soli fini comparativi, si evidenzia che il conto economico di tale bilancio riflette un periodo temporale di soli sei mesi.

#### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

#### **Deroghe**

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Movimenti delle immobilizzazioni

	Immobilizzazioni immateriali	Immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni finanziarie	Totale immobilizzazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	170.512	2.659	224.852.256	225.025.427
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	1.645		1.645
Valore di bilancio	170.512	1.014	224.852.256	225.023.782
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	3.328	-	2.000.000	2.003.328
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	119.393	-	463.103	582.496
Ammortamento dell'esercizio	9.075	212		9.287
Totale variazioni	(125.139)	(212)	1.536.897	1.411.546
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	206.584	2.658	226.389.153	226.598.395
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	161.211	1.856		163.067
Valore di bilancio	45.373	802	226.389.153	226.435.328

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni

##### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

##### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
45.373	170.512	(125.139)

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12 /2016	Incrementi esercizio	Di cui per oneri capitalizzati	Rivalutazione	Svalutazioni	Riclassifiche	Altre variazioni	Amm.to esercizio	Altri decrementi d'esercizio	Valore 30/06 /2017
Impianto e ampliamento	54.447							9.075	(1)	45.373

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

sviluppo						
Diritti brevetti						
industriali						
Concessioni,						
licenze, marchi						
Avviamento						
Immobilizzazioni	116.065	3.328		(119.393)		
in corso e acconti						
Altre						
Arrotondamento						
	<b>170.512</b>	<b>3.328</b>		<b>(119.393)</b>	<b>9.075</b>	<b>(1) 45.373</b>

### Immobilizzazioni materiali

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

##### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- mobile e arredi: 12%;
- macchine d'ufficio elettroniche: 20%.

#### II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
802	1.014	(212)

Immobilizzazioni materiali	
Valore di inizio esercizio	
Costo	2.659
Rivalutazioni	
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.645
Svalutazioni	
Valore di bilancio	1.014
Variazione nell'esercizio	
Incrementi per acquisizioni	
Riclassifiche (del valore di bilancio)	
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	
Ammortamento dell'esercizio	212
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	
Altre variazioni	
Totale variazioni	(212)
Valore di fine esercizio	
Costo	2.658
Rivalutazioni	
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.856
Svalutazioni	
Valore di bilancio	802

## Immobilizzazioni finanziarie

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
226.389.153	224.852.256	1.536.897

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

#### Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio				
Costo	125.455.403	2.303.126	98.733.322	226.491.851
Svalutazioni	-	1.639.595	-	1.639.595
Valore di bilancio	125.455.403	663.531	98.733.322	224.852.256
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	2.000.000	-	-	2.000.000
Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	-	-	463.103	463.103
Totale variazioni	2.000.000	-	(463.103)	1.536.897
Valore di fine esercizio				
Costo	127.455.403	2.303.126	98.270.219	228.028.748
Svalutazioni	-	1.639.595	-	1.639.595
Valore di bilancio	127.455.403	663.531	98.270.219	226.389.153

La partecipazione nella società controllata Forlì Città Solare S.r.l. (FCS) è iscritta ad un valore superiore a quello risultante dall'applicazione del metodo del patrimonio netto; la differenza trova capienza nel valore del capitale economico della società partecipata, in particolare relativo alla plusvalenza latente sul valore del palazzo "SME", il cui valore è stato recentemente verificato dalla società tramite un professionista stimatore che ha confermato il maggior valore di mercato rispetto a quello netto contabile.

Nel corrente esercizio la società ha ceduto n. 284.269 di azioni di Hera SpA (partecipazioni in altre imprese) il cui controvalore di carico è pari ad Euro 620.570 realizzando una plusvalenza pari ad Euro 157.468.

Si segnala che la società al 31.12.2016 ha svalutato la partecipazione detenuta nella società collegata Fiera di Forlì SpA per l'importo di Euro 1.639.595

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Forlifarma SpA	Forlì	1.000.000	162.967	6.582.460	100,00%	6.376.074
Forlì Città Solare Srl	Forlì	4.990.461	46	5.139.816	100,00%	8.599.247
Forlì mobilità integrata Srl	Forlì	50.000	44.709	137.813	100,00%	50.000
Unica Reti SpA	Forlì	70.373.150	2.526.668	217.813.462	51,43%	110.430.082
Alea Ambiente Spa	Forlì	2.000.000	-	2.000.000	100,00%	2.000.000
<b>Totale</b>						127.455.403

#### Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Techne Soc. Consortile pA	Forlì	120.000	10.945	442.142	50,00%	160.116
Fiera Forlì SpA	Forlì	7.632.193	4.958.400	1.628.679	31,20%	503.415
<b>Totale</b>						663.531

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile	Fair value
Partecipazioni in altre imprese	98.270.219	98.270.219

Con riferimento alle informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie di cui all'art. art. 2427-bis, primo comma, n. 2 del codice civile si segnala che nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

Dettaglio valore Partecipazioni in altre imprese:

Descrizione	Valore contabile	Fair value
ROMAGNA ACQUE SPA	63.873.001	63.873.001
HERA SPA	29.254.855	29.254.855
SAPIR SPA	166.931	166.931
START ROMAGNA SPA	4.975.432	4.975.432
Altre partecipazioni in altre imprese	1	1
<b>Totale</b>	98.270.219	98.270.219

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Crediti

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo

#### II. Crediti

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
1.406.147	562.180	843.967

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	10.000	(5.000)	5.000	5.000
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	340.125	180.951	521.076	521.076
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	120.405	(604)	121.009	121.009
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	36.307	(31.793)	4.514	4.514
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	1.019	(843)	176	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	54.325	700.047	754.372	754.372
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>562.180</b>	<b>843.967</b>	<b>1.406.147</b>	<b>1.405.972</b>

Tra i crediti sono compresi Euro 700.824 per dividendi deliberati da Romagna Acque Spa. Nei crediti verso imprese controllate sono iscritti crediti per interessi da cash pooling e crediti da consolidato fiscale; sono, inoltre, iscritti crediti verso Forlì Città Solare per € 32.937, verso Forlì Mobilità Integrata per € 75.537, verso Forlì Farma per € 13.875, verso Alea Ambiente per € 120.075, verso Amministratori per € 42.657 (crediti verso altri), in applicazione della delibera Assembleare del 30 marzo 2017 della Livia Tellus, avente ad oggetto "rideterminazione dei compensi degli amministratori e approvazione piano di recupero", nonché delle pari deliberazioni assembleari di FCS e FMI e degli atti transattivi sottoscritti dai componenti il Consiglio di Amministrazione. Nei crediti verso imprese collegate è iscritto un credito per anticipazione finanziaria fruttifera verso la Fiera di Forlì per € 120.000 e un credito per interessi attivi derivanti dal finanziamento di € 1.009. I crediti nei confronti dell'erario sono riferiti al credito IVA di fine anno.

Le imposte anticipate per Euro 176 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

#### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 30/06/2017 secondo area geografica non è significativa in quanto la società opera esclusivamente nel mercato nazionale.

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.000	5.000
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	521.076	521.076
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	121.009	121.009
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	4.514	4.514
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	176	176
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	754.372	754.372
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.406.148</b>	<b>1.406.147</b>

#### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

##### Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

### III. Attività finanziarie

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.342.469	3.373.435	(30.966)

Descrizione	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	30/06/2017
In imprese controllate				
In imprese collegate				
In imprese controllanti				
In imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
Altre partecipazioni				
Strumenti finanziari derivati attivi				
Altri titoli				
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	3.373.435		30.966	3.342.469
Arrotondamento				
	<b>3.373.435</b>		<b>30.966</b>	<b>3.342.469</b>

La società ha sottoscritto un contratto di tesoreria accentrata di gruppo per ottimizzare l'uso delle risorse finanziarie (contratto di *cash pooling*). Come previsto dagli OIC la società ha iscritto il credito in essere nella voce "attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria" in quanto sussistono i requisiti richiesti, precisamente:

a) le condizioni contrattuali che regolano la gestione della tesoreria accentrata sono equivalenti a quelle di un deposito bancario; e

b) il rischio di perdita della controparte è insignificante.

### Disponibilità liquide

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
224.570	2.329.686	(2.105.116)

Descrizione	30/06/2017	31/12/2016
Depositi bancari e postali	224.153	2.329.507
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	417	179
Arrotondamento		
	<b>224.570</b>	<b>2.329.686</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

#### D) Ratei e risconti

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

16.952

2.816

14.136

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

#### **Ratei e risconti**

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

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo (articolo 2427, primo comma, n. 8, C. c.).



## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
228.509.938	225.399.605	3.110.333

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	128.439.382	-	-	-		128.439.382
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	53.872.777	-	-	1.738.217		52.134.560
Riserva legale	25.687.876	-	-	-		25.687.876
Riserve statutarie	17.677.299	-	-	-		17.677.299
Altre riserve						
Riserva straordinaria	997.385	-	-	-		997.385
Totale altre riserve	997.385	-	-	-		997.385
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.275.114)	3.573.436	1.275.114	-	3.573.436	3.573.436
Totale patrimonio netto	225.399.605	3.573.436	1.275.114	1.738.217	3.573.436	228.509.938

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	128.439.382	B	-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	52.134.560	A,B,C,D	52.134.560
Riserve di rivalutazione	-	A,B	-
Riserva legale	25.687.876	A,B	-
Riserve statutarie	17.677.299	A,B,C,D	17.677.299
Altre riserve			
Riserva straordinaria	997.385	A,B,C,D	997.385
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	A,B,C,D	-
Riserva azioni o quote della società controllante	-	A,B,C,D	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	A,B,C,D	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	A,B,C,D	-

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	A,B,C,D	-
Versamenti in conto capitale	-	A,B,C,D	-
Versamenti a copertura perdite	-	A,B,C,D	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	A,B,C,D	-
Riserva avanzo di fusione	-	A,B,C,D	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	A,B,C,D	-
Riserva da conguaglio utili in corso	-	A,B,C,D	-
Varie altre riserve	-		1
Totale altre riserve	997.385		997.386
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	A,B,C,D	-
Utili portati a nuovo	-	A,B,C,D	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	A,B,C,D	-
<b>Totale</b>	<b>224.936.502</b>		<b>70.809.245</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>			<b>70.809.245</b>

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

(\*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserve	Risultato d'esercizio	Totale
<b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>	128.439.382	25.687.876	74.061.680	5.105.276	233.294.214
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi				4.875.544	4.875.544
- altre destinazioni					
Altre variazioni					
- Incrementi			229.732	(1.275.114)	(1.045.382)
- Decrementi			1.743.951	229.732	1.973.683
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				(1.275.114)	
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>128.439.382</b>	<b>25.687.876</b>	<b>72.547.461</b>	<b>(1.275.114)</b>	<b>225.399.605</b>
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi					
- altre destinazioni				3.573.436	3.573.436
Altre variazioni					
- Incrementi				1.275.114	1.275.114
- Decrementi			1.738.217		1.738.217
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				3.573.436	
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>128.439.382</b>	<b>25.687.876</b>	<b>70.809.244</b>	<b>3.573.436</b>	<b>228.509.938</b>

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

## Fondi per rischi e oneri

### B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
49.115	40.621	8.494

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	-	40.621	40.621
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	8.494	-	8.494
Totale variazioni	8.494	-	8.494
Valore di fine esercizio	8.494	40.621	49.115

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte sono iscritte, inoltre, passività per imposte differite per Euro 8.494 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa. L'importo di Euro 40.621 si riferisce al fatto che la società Livia Tellus è stata citata dall'ex direttore di Agess soc. cons. a r.l. in liquidazione per una causa legale di lavoro (insieme alle altre amministrazioni / società ex socie) con richiesta danni per importi superiori al piano di riparto previsto dal liquidatore della società Agess soc. cons. a r.l. in liquidazione.

#### 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.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### 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.

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
18.217	14.511	3.706

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	14.511
Variazioni nell'esercizio	

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Accantonamento nell'esercizio	3.706
Totale variazioni	3.706
Valore di fine esercizio	18.217

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 30/06/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## Debiti

### Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

#### D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
2.827.874	5.822.814	(2.994.940)

### Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale	Di cui per ipoteche	Di cui per pegni	Di cui per privilegi
Obbligazioni							
Obbligazioni convertibili							
Debiti verso soci per finanziamenti							
Debiti verso banche	1.258.989			1.258.989			
Debiti verso altri finanziatori							
Acconti							
Debiti verso fornitori	54.109			54.109			
Debiti costituiti da titoli di credito							
Debiti verso imprese controllate	991.296			991.296			
Debiti verso imprese collegate							
Debiti verso controllanti							
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti							
Debiti tributari	39.394			39.394			
Debiti verso istituti di previdenza	8.822			8.822			
Altri debiti	475.263			475.263			
Arrotondamento	1			1			

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

2.827.874

2.827.874

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

I debiti verso imprese controllate sono riferiti per Euro 982.671 al rapporto di Cash Pooling e per Euro 8.625 vs. ForliFarma derivante da contratto di service.

La voce "debiti verso altri" accoglie per Euro 463.103 il dovuto al socio Comune di Forlì per la riduzione della riserva sovrapprezzo azioni a seguito della vendita delle azioni Hera.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES per Euro 29.620.

### Debiti di durata superiore ai cinque anni e debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Ammontare</b>	2.827.874	2.827.874

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Debiti verso banche</b>	1.258.989	1.258.989
<b>Debiti verso fornitori</b>	54.109	54.109
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	991.296	991.296
<b>Debiti tributari</b>	39.394	39.394
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	8.822	8.822
<b>Altri debiti</b>	475.263	475.263
<b>Totale debiti</b>	2.827.874	2.827.874

## Ratei e risconti passivi

### **E) Ratei e risconti**

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
20.322	14.348	5.974

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

### **Ratei e risconti**

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

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

### Valore della produzione

#### 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.

#### A) Valore della produzione

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
39.459	163.942	(124.483)

Descrizione	30/06/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	33.302	91.600	(58.298)
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	6.157	72.342	(66.185)
	<b>39.459</b>	<b>163.942</b>	<b>(124.483)</b>

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

#### Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Prestazioni di servizi	33.302
Totale	33.302

### Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

#### Ricavi per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	33.302
Totale	33.302

### Proventi e oneri finanziari

#### C) Proventi e oneri finanziari

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
3.768.587	593.544	3.175.043

#### Proventi finanziari

Descrizione	30/06/2017	31/12/2016	Variazioni
Da partecipazione	3.764.241	572.704	3.191.537
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	10.173	33.751	(23.578)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(5.827)	(12.911)	7.084
Utili (perdite) su cambi			
<b>3.768.587</b>	<b>593.544</b>	<b>3.175.043</b>	

#### Composizione dei proventi da partecipazione

##### Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi (plusvalenza partecipazione Pex)					157.468
Dividendi		1.282.788			2.323.985
		1.182.788			2.323.985
		100.000			
		<b>1.282.788</b>			<b>2.481.453</b>

##### Proventi e oneri finanziari di entità o incidenza eccezionale

(Rif. Art 2427 primo comma n. 13 Cc)

Nel corso dell'esercizio non si sono avuti ricavi e costi di entità o incidenza eccezionale.

Descrizione	Importo	Natura
Proventi da partecipazione	157.468	Plusvalenza vendita azioni Hera (Pex)

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

Oneri finanziari

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	157.468
<b>Totale</b>	<b>157.468</b>

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

**Ricavi di entità o incidenza eccezionale**  
 (Rif. Art 2427 primo comma n. 13 Cc)

Nel corso dell'esercizio non si sono avuti ricavi e costi di entità o incidenza eccezionale.

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

### 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;

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

### Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 30/06/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	9.336	(83.121)	92.457
<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 30/06/2017</b>	<b>Saldo al 31/12/2016</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>			
IRES			
IRAP			
Imposte sostitutive			
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	9.336	(51.600)	60.936
IRES	9.336	(51.600)	60.936
IRAP			
<b>Proventi (oneri) da adesione</b>		31.521	(31.521)
<b>al regime di consolidato fiscale /</b>			
<b>trasparenza fiscale</b>			



v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

	<b>9.336</b>	<b>(83.121)</b>	<b>92.457</b>
--	--------------	-----------------	---------------

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma, n. 14 C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

#### Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte per l'importo di Euro 8.494. Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

#### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	<b>esercizio Ammontare delle differenze temporanee</b>	<b>30/06/2017 Effetto fiscale IRES</b>	<b>esercizio Ammontare delle differenze temporanee</b>	<b>30/06/2017 Effetto fiscale IRAP</b>	<b>esercizio Ammontare delle differenze temporanee</b>	<b>31/12/2016 Effetto fiscale</b>
<b>Imposte anticipate:</b>	0					
compenso amministratori	732	176			1.917	460
					40.621	559
Totale	732	176			42.538	1.019
<b>Imposte differite:</b>	0					
5% dividendi da incassare	35.390	8.494				
Totale	35.390	8.494				
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>	0	<b>8.318</b>				

## Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

#### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)\_

Non risultano variazioni nell'organico medio aziendale rispetto al precedente esercizio.

Organico	30/06/2017	31/12/2016	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	1	1	
Impiegati	1	1	
Operai			
Altri			
	3	3	

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

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

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo.

Descrizione	Amministratori	Sindaci
Compensi	8.000	14.400
Anticipazioni		
Crediti	42.657	
Tasso applicato		
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate		

### Compensi al revisore legale o società di revisione

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	23.812
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	23.812

### Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

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

(Rif. art. 2427-*bis*, primo comma, n. 1, C.c.)  
La società non ha strumenti finanziari derivati.

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

#### Impegni, garanzie e passività potenziali

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)  
La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

## Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

#### Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'Assemblea di destinare l'utile d'esercizio 2017, ammontante a € 3.573.436,09, come segue:

1. distribuzione dividendi ai soci detentori di azioni correlate di categoria A e C, così ripartiti:

- soci correlati categoria A UNICA Reti € 352.620,47, come da tabella:	
BERTINORO	€ 55.113,29
CASTROCARO TERME E TDS	€ 30.396,10
CIVITELLA DI ROMAGNA	€ 18.674,00
DOVADOLA	€ 9.822,61
FORLIMPOPOLI	€ 56.089,77
GALEATA	€ 11.962,72
MELDOLA	€ 37.040,43
MODIGLIANA	€ 29.824,11
PORTICO E SAN BENEDETTO	€ 6.412,58
PREDAPPIO	€ 41.286,24
PREMILCUORE	€ 6.198,43
ROCCA SAN CASCIANO	€ 10.693,37
SANTA SOFIA	€ 32.978,01
TREDOZIO	€ 6.128,82
Azioni correlate cat. A UNICA Reti	<b>€ 352.620,47</b>

- soci correlati categoria C Romagna Acque € 174.858,00, come da tabella	
BERTINORO	25.586,01
CASTROCARO TERME E TDS	19.743,90
CIVITELLA DI ROMAGNA	12.992,76
DOVADOLA	457,41
FORLIMPOPOLI	42.377,01
GALEATA	7.706,49
MELDOLA	29.210,55
MODIGLIANA	133,17
PORTICO E SAN BENEDETTO	741,12
PREDAPPIO	19.465,98
PREMILCUORE	2.837,10
ROCCA SAN CASCIANO	787,44

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

SANTA SOFIA	12.685,89
TREDOZIO	133,17
Azioni correlate cat.C Romagna Acque	<b>174.858,00</b>

2. distribuzione dividendi ai detentori di azioni ordinarie € 2.706.570,21.

3. accantonamento a riserva straordinaria per € 339.387,41.

#### **Informazioni relative ai certificati verdi**

Ai sensi dell'OIC N. 7 la società non ha certificati verdi

#### **Informazioni relative alle quote di emissione di gas a effetto serra**

Ai sensi dell'OIC N. 8 la società non ha quote di emissione di gas a effetto serra.

#### **Partecipazioni che comportano una responsabilità illimitata**

(art. 2361 c.c., punto 2)

La Società non ha partecipazioni che comportano una responsabilità illimitata.

#### **Crediti e debiti di durata residua superiore ad anni cinque, Impegni e garanzie**

(art. 2427 c.c., punti 6 e 9)

Nessun credito e/o debito iscritto in bilancio ha durata residua superiore a cinque anni e nessun debito è assistito da garanzie reali.

v.2.5.4

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

## Nota integrativa, parte finale

### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Di seguito si dà menzione delle informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate precisando che si sono concluse a normali condizioni di mercato. I rapporti finanziari fra le società si concludono all'interno della gestione accentrata di tesoreria

	Comune di Forlì	FCS S.p.A.	Forlifarma S.p.A.	FMI S.p.A.	A L E A AMBIENTE
Effetti sul conto economico Valore della Produzione					
Contratto service – compenso amministratori		11.300		17.000	
Contratto di service	5.000				
Cash Pooling		8.256			
Ribaltamento costi		5.151	13.875	14.297	
Effetti sul conto economico Costi della Produzione					
Cash Pooling			(2.028)	(1.035)	
Contratto di service			(8.625)		
Convenzione affitto	(17.500)				
Effetti sullo stato patrimoniale crediti					
Contratto service – compenso amministratori		27.786		61.240	
Cash Pooling		3.342.469			
Altri crediti finanziari		138.636			
Crediti per consolidato fiscale		36.755	74.262	29.000	
Altri crediti		5.151	13.875	14.297	120.075
Contratto di service	5.000				
Effetti sullo stato patrimoniale (debiti)					
Cash Pooling			(685.367)	(251.836)	
Altri debiti finanziari			(24.665)	(20.803)	
Altri debiti	(463.103)		(8.625)		
Convenzione affitto	(17.500)				

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il Presidente del CdA

Forlì 22 settembre 2017

LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. - C.F. / P. IVA 03943760409 - VERBALI DELLE ASSEMBLEE

178

**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI  
DEL GIORNO 08/11/2017**

L'anno duemiladiciassette, il giorno otto del mese di novembre alle ore nove, si è riunita in seconda convocazione presso la sede del Comune di Forlì, Sala della Giunta, a Forlì in Piazza A. Saffi n. 8, a seguito di formale convocazione, l'Assemblea dei Soci di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., per discutere e deliberare sul seguente Ordine del giorno:

- 1 Comunicazioni
- 2 Approvazione Bilancio 2017 di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.;
- 3 Nomina organo amministrativo di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. e determinazione compensi;
- 4 Incarico alla Società di Revisione, su proposta del Collegio Sindacale;
- 5 Bilancio Sociale 2016 - presa d'atto
- 6 ALEA AMBIENTE S.p.A. - aggiornamento;
- 7 Amministratore Unico di FCS e FMI e relativi compensi - determinazioni;
- 8 Varie ed eventuali.

Sono presenti per il Consiglio di Amministrazione il Presidente Gianfranco Marzocchi ed il Vice Presidente Marzia Casadei; il Consigliere Mario Russomanno è assente giustificato.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 14 del vigente Statuto, Gianfranco Marzocchi, il quale, ai sensi del medesimo art. 14, chiama a fungere da Segretario la Sig.ra Lucia Sottoriva, dipendente della Società, il quale, presente all'adunanza, accetta.

Il Presidente dà atto che la prima convocazione, fissata per le ore 8,00 del 28 ottobre 2017, è andata deserta.

Il Presidente constata che:

- Sono presenti i seguenti soci:

- ✓ Comune di Bertinoro, rappresentato dal Sindaco Gabriele Antonio Fratto - azioni depositate n. 2.963.159 di cat. A) - n. 8.084 di cat. B) - n. 1.361.530 di cat. C), pari al 3,3734% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Dovadola, rappresentato dall'Assessore Massimo Falciani, azioni depositate n. 528.111 di cat. A) - n. 863 di cat. B) - n. 24.341 di cat. C), pari allo 0,4308% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Forlì, rappresentato dal Sindaco Davide Drei, azioni depositate n. 100.120.000 ordinarie, pari al 77,9512% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Forlìmpopoli, rappresentato dall'Assessore Gian Matteo Peperoni - azioni depositate n. 3.015.659 di cat. A) - n. 11.204 di cat. B) - n. 2.255.044 di cat. C), pari al 4,1124% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Galeata, rappresentato dall'Ass. Potito Scalzulli - azioni depositate n. 643.174 di cat. A) - n. 2.904 di cat. B) - n. 410.092 di cat. C), pari allo 0,8223% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Modigliana, rappresentato dal Sindaco Valerio Roccalbegni - azioni depositate n. 1.603.490 di cat. A) - n. 304 di cat. B) - n. 7.086 di cat. C), pari all'1,2542% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Predappio, rappresentato dal Sindaco Giorgio Frassinetti - azioni depositate n. 2.219.749 di cat. A) - n. 6.926 di cat. B) - n. 1.035.860 di cat. C), pari al 2,5401% del capitale sociale;
- ✓ Comune di Tredozio, rappresentato dal Sindaco di Modigliana - azioni deposi-





**LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. - C.F. / P. IVA 03943760409 - VERBALI DELLE ASSEMBLEE**

179

tate n. 329.515 di cat. A) - n. 7.086 di cat. C), pari allo 0,2621% del capitale sociale;

Risultano assenti i seguenti Comuni Soci: Castrocaro Terme e Terra del Sole, Civitella di Romagna, Meldola, Portico e San Benedetto, Premilcuore, Rocca San Casciano, Santa Sofia.

Il Presidente dà atto che è presente il 90,747% del capitale sociale e che, pertanto, la seduta è valida; dà inoltre atto che:

- è presente l'intero Collegio Sindacale, nelle persone del Presidente Aride Missiroli e dei Sindaci effettivi, Francesca Metri e Luca Dal Prato;
- è presente il Direttore di Livia Tellus, Andrea Ognibene;
- è presente il Segretario Generale facente funzioni del Comune di Forlì, Michele Pini;
- l'Assemblea è stata convocata con comunicazione in data 2 ottobre 2017, inviata mediante posta elettronica certificata, integrata con successiva PEC del 20 ottobre 2017;
- i presenti dichiarano di essere edotti delle materie oggetto dell'Assemblea e nessuno si oppone alla loro discussione;
- l'Assemblea è atta e idonea a discutere sugli argomenti all'ordine del giorno.

Il Presidente, dopo aver dato lettura dell'ordine del giorno e dato atto che il Coordinamento Soci ha trattato tali punti, dà inizio all'Assemblea.

**1. Comunicazioni del Presidente**

a) Il Presidente Marzocchi comunica che è necessario programmare una prossima Assemblea, per l'approvazione delle modifiche statutarie di quattro società (FORLIFARMA, ROMAGNA ACQUE SOCIETÀ' DELLE FONTI, TECHNE E UNICA RETI) in adeguamento al D.Lgs. n. 175/2016, oltre alle modifiche alla convenzione ex art. 30 del D.Lgs. n. 267/2000 di Romagna Acque, necessaria per la qualificazione quale "in house", e ai patti parasociali di Unica Reti, che devono garantire la governance della Società. La convocazione, di competenza del CdA di Livia Tellus, sarà per il 6 dicembre p.v., e l'Assemblea sarà preceduta da una seduta del Coordinamento Soci.

b) Prosegue il Presidente, informando che l'11 ottobre u.s. è stato pubblicato un bando per la selezione di un responsabile amministrativo. Il Bando è stato emanato da Livia Tellus, ma il personale potrà essere assunto anche da altra società del gruppo, in particolare da ALEA AMBIENTE. Il Bando è stato esteso per la pubblicazione anche a tutti i Comuni soci.

c) in merito alla trattazione dei punti 3. e 7. dell'odierno ordine del giorno, il Presidente rileva che il Comune di Forlì, socio di maggioranza, ha comunicato che proporrà all'Assemblea il rinvio della trattazione di tali punti, allo scopo di acquisire la disponibilità degli interessati e per concludere le verifiche in corso relative alla conferibilità degli incarichi, nel rispetto della normativa vigente.

Prende la parola il Sindaco di Forlì, Davide Drei, che puntualizza che l'organo amministrativo scade con l'approvazione del Bilancio di esercizio 2017; considerando la complessità dell'organo, che ha anche la funzione di organo amministrativo delle controllate FCS e FMI, il Comune di Forlì sta approfondendo la problematica relativa al fatto che l'attuale CdA sia ulteriormente rinnovabile, ai sensi della delibera consiliare di adozione degli indirizzi per le nomine, avendo i componenti Marzocchi e Casadei effettuato già due mandati.

Inoltre, è ancora aperta la problematica sui compensi degli Amministratori, tuttora al vaglio della Corte dei Conti.

L'accordo cautelativo sottoscritto dagli Amministratori del mese di aprile 2017, che prevedeva un'ipotesi di restituzione delle somme percepite in eccedenza, prevedeva la

LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. - C.F. / P. IVA 03943760409 - VERBALI DELLE ASSEMBLEE

180

sua definizione in esito all'emanazione del previsto Decreto attuativo del D.Lgs. n. 175/2016 in materia di compensi. Tale emanazione non si è attuata.

Ad oggi, pertanto, non si è chiusa l'operazione, ma l'accordo sottoscritto prevedeva che i compensi avrebbero dovuto essere equi, visti gli obiettivi importanti assegnati, che oltretutto prevedono una continuità operativa.

E' stata richiesta l'assistenza da parte del Segretario Generale facente funzioni, dr. Pini, presente all'Assemblea. E' stato richiesto un parere all'ANCI, in merito al fatto che gli attuali componenti del Consiglio di Amministrazione sono tutti in procinto di andare in congedo lavorativo; tale parere non è ancora pervenuto.

Interviene il Sindaco di Modigliana, Valerio Roccalbegni, il quale fa presente che la Guardia di Finanza ha convocato tutti i Sindaci facenti parte del Coordinamento Soci, per rispondere a domande proprio in merito ai compensi percepiti dai componenti del CdA e, quindi, neppure il fronte con la Guardia di Finanza può ritenersi chiuso.

Il Presidente passa all'esame dell'Ordine del Giorno

### PUNTI 3. E 7. DELL'ODG

3. **Nomina organo amministrativo di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. e determinazione compensi;**

7. **Amministratore Unico di FCS e FMI e relativi compensi - determinazioni**

Il Presidente passa la parola al dr. Michele Pini, Segretario Generale facente funzioni del Comune di Forlì, che esegue una disamina della problematica relativa alla conferma degli attuali amministratori.

1. il D.Lgs. n. 175/2016 prevede, all'art. 11, comma 11, che nelle società di cui amministrazioni pubbliche detengono il controllo indiretto, non è consentito nominare, nei consigli di amministrazione o di gestione, amministratori della società controllante. Tale normativa prevede però un'eccezione, quando afferma "a meno che siano attribuite ai medesimi deleghe gestionali a carattere continuativo o che la nomina risponda all'esigenza di rendere disponibili alla società controllata particolari e comprovate competenze tecniche degli amministratori della società controllante o di favorire l'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento". Tale eccezione è proprio quella che riguarda Livia Tellus, per cui tale ostacolo può ritenersi superato;
2. il Decreto 39/2013 (Anticorruzione) prevede all'art. 7 che non possa essere conferito un incarico di amministratore in un ente di diritto privato in controllo pubblico a chi è già stato nominato in altro ente della stessa Regione; una nota interpretativa ha però evidenziato che tale norma non si applica in caso di rinnovo nel medesimo Ente;
3. un altro punto controverso è quello dell'onerosità degli incarichi per Amministratori in quiescenza; una raccomandazione del Ministero indica di non conferire incarichi a chi sta per andare in pensione. In merito il Comune ha richiesto, come illustrato anche dal Sindaco, un parere all'ANCI;
4. la delibera n. 125/2009 "Indirizzi per nomina e designazione rappresentanti del Comune presso Enti, Aziende, Istituzioni, Fondazioni e Società - Approvazione" prevede che un amministratore possa essere nominato, "di norma", per un massimo di due mandati, consentendo in casi eccezionali una deroga adeguatamente motivata a tale indirizzo;
5. problematica relativa all'estinzione del debito degli amministratori, e in particolare del Presidente, nei confronti di Livia Tellus; l'impegno di estinguere il debito era di effettuarlo entro la fine del mandato. Intanto, bisogna capire se il mandato scade oggi, con l'approvazione del Bilancio 2017, o se, come richiesto dal Socio Comune di Forlì, si entrerà nel regime di "prorogatio" della durata di massimi 45 giorni.



LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. – C.F. / P. IVA 03943760409 – VERBALI DELLE ASSEMBLEE

181

Il parere del dr. Pini è che il mandato si chiude con la nomina del nuovo organo amministrativo. Rimane il problema di acquisire, da parte di Livia Tellus e a firma degli attuali amministratori, una dichiarazione di intenti ad estinguere la posizione debitoria all'atto dell'accettazione dell'eventuale riconferma. Si tratta di un atto unilaterale di impegno a saldare la posizione debitoria, che individui un termine entro cui tale debito debba essere saldato e preveda inoltre la corresponsione dei relativi interessi legali.

Per tutto quanto espresso, il dr. Pini ritiene che i punti 3. (Nomina organo amministrativo di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. e determinazione compensi) e 7. (Amministratore Unico di FCS e FMI e relativi compensi – determinazioni) possano essere opportunamente rinviati.

Prende la parola il Presidente del Collegio Sindacale, Aride Missiroli, che ritiene l'illustrazione del dr. Pini esaustiva ed interessante. Richiama la raccomandazione del Ministero in merito alla nomina di soggetti in quiescenza, che può anche essere interpretata nel senso che se un soggetto non è già in situazione di quiescenza, può essere nominato quale amministratore e gli può essere corrisposto il relativo compenso. Ritiene più delicata la questione relativa alla scadenza del mandato per quanto concerne l'obbligo di definire la posizione debitoria degli amministratori. In ogni caso ribadisce che il Consiglio di Amministrazione rimane in carica fino alla nomina del nuovo organo amministrativo, in quanto non può esserci soluzione di continuità nell'organo amministrativo di una società.

L'Assemblea, all'unanimità, prende atto del rinvio dei punti 3. (Nomina organo amministrativo di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. e determinazione compensi) e 7. (Amministratore Unico di FCS e FMI e relativi compensi – determinazioni) dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea su richiesta del socio Comune di Forlì, in modo da poter acquisire la disponibilità degli interessati e per concludere le verifiche in corso relative alla conferibilità degli incarichi nel rispetto della normativa vigente.

L'Assemblea prende atto che si instaura un regime di prorogatio della durata di 45 giorni (art. 3 D.L. n. 293/1994), dando atto che il mandato degli amministratori in carica viene a cessare con la nomina dei nuovi amministratori.  
ESCE IL DR. PINI

## 2. Approvazione Bilancio 2017 di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.

Il Presidente passa la parola al Direttore, che illustra ampiamente i documenti facenti parte del bilancio chiuso al 30/06/2017, documenti che vengono distribuiti ai presenti. Il Direttore illustra la ripartizione degli utili relativi alle azioni correlate A) – Unica Reti e C) – Romagna Acque.

Il Presidente Marzocchi rileva che la Società di revisione, RIA GRANT THORNTON S.p.A. ha emesso la propria "Relazione della società di revisione indipendente, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39".

Terminata l'esposizione dei dati del bilancio e della nota integrativa, prende la parola, a nome del Collegio Sindacale, il Presidente Aride Missiroli, che procede alla lettura della relazione al bilancio per l'esercizio chiuso al 30/06/2017, sottolineando che il giudizio positivo per la sua approvazione è stato espresso anche in coerenza con le valutazioni della Società "Ria Grant Thornton", incaricata dalla revisione legale dei conti.

Il Presidente Marzocchi sottolinea, come peraltro preannunciato con l'approvazione del Bilancio 2016, la società torna in utile e garantisce ai soci i dividendi programmati.

LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. - C.F. / P. IVA 03943760409 - VERBALI DELLE ASSEMBLEE

182

Il Presidente prende la parola per sottoporre all'approvazione dei soci il bilancio chiuso al 30 giugno 2017, con la destinazione dell'utile d'esercizio come proposto dal Consiglio di amministrazione:

- utile di esercizio di € 3.573.436,09, così destinato, tenuto conto che non si farà alcun accantonamento a riserva legale, in quanto è già stato raggiunto il 20% del capitale;

- a) distribuzione dividendi ai soci detentori di azioni correlate di categoria A e C, così ripartiti:
- soci correlati categoria A) Unica Reti € 352.620,47;
  - soci correlati categoria C) Romagna Acque € 174.858,00;
- b) distribuzione dividendi ai detentori di azioni ordinarie € 2.706.570,21;
- c) accantonamento a riserva straordinaria per € 339.387,41;
- la tempistica di distribuzione è al 30/06/2018, dando però possibilità ai soci detentori di azioni correlate A) e C) di richiedere formalmente l'erogazione dei rispettivi dividendi anticipatamente.

Udito l'esposto del Presidente, l'Assemblea all'unanimità dei componenti

#### DELIBERA

- di approvare il bilancio d'esercizio al 30 giugno 2017;
- di destinare l'utile d'esercizio, pari ad euro 3.573.436,09, come proposto dal Consiglio di amministrazione, tenuto conto che non si farà alcun accantonamento a riserva legale, in quanto è già stato raggiunto il 20% del capitale e, pertanto, con le seguenti modalità:
  - a) distribuzione dividendi ai soci detentori di azioni correlate di categoria A e C, così ripartiti:
    - soci correlati categoria A) Unica Reti € 352.620,47;
    - soci correlati categoria C) Romagna Acque € 174.858,00;
  - b) distribuzione dividendi ai detentori di azioni ordinarie € 2.706.570,21;
  - c) accantonamento a riserva straordinaria per € 339.387,41;
- di provvedere alla distribuzione dei dividendi entro il 30/06/2018, salva la possibilità per i Comuni soci detentori di azioni correlate A) e C) di richiederne la distribuzione anticipatamente.

#### 4. Incarico alla Società di Revisione, su proposta del Collegio Sindacale

Il Presidente ricorda che, con l'approvazione del Bilancio 2017, scade anche l'incarico alla Società di revisione, che attualmente è la RIA GRANT THORNTON S.p.A.. Gli uffici di Livia Tellus hanno provveduto ad effettuare una gara, ai sensi del Codice dei contratti.

Il Presidente passa la parola al Presidente del Collegio Sindacale, dr. Missiroli, il quale legge il Verbale del Collegio Sindacale del 6 novembre, con cui, in esito ai lavori della Commissione nominata dal CdA di Livia Tellus, aggiudicataria del servizio di revisione legale è la Società BDO ITALIA S.p.A. di Milano.

Il Collegio Sindacale ha fatto propri i lavori della Commissione, condividendone l'operato.

Propone pertanto all'Assemblea di nominare la BDO ITALIA S.p.A. quale società di revisione del gruppo Livia Tellus per gli esercizi 2017/2018 - 2018/2019 - 2019/2020 per un compenso complessivo per i tre esercizi di € 60.748,00.

L'Assemblea, all'unanimità

#### DELIBERA



LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. - C.F. / P. IVA 03943760409 - VERBALI DELLE ASSEMBLEE

183

- di affidare l'incarico del servizio di revisione legale dei conti alla Società "BDO ITALIA S.p.A.", con sede a Milano, per un compenso complessivo di € 60.748,00 oltre IVA per l'intera durata dell'incarico, e quindi per gli esercizi 2017/2018 - 2018/2019 - 2019/2020 in conformità alla proposta del Collegio Sindacale del 6 novembre 2017, allegata al presente verbale;
- di incaricare il Direttore di comunicare l'affidamento dell'incarico alla Società "BDO ITALIA S.p.A." e di perfezionare il relativo contratto.

5. Bilancio Sociale 2016 - presa d'atto

Il Presidente passa la parola al Direttore, il quale illustra il documento, già inviato a tutti i Comuni Soci. Evidenzia che, oltre agli aspetti puramente contabili, si è cercato di rendicontare le aree di attività di ogni società partecipata da Livia Tellus, in un lavoro che può essere utile per evidenziare i risultati raggiunti da ogni società nel 2016. Al termine dell'illustrazione, l'Assemblea, all'unanimità, prende atto del documento "Bilancio Sociale 2016".

6. ALEA AMBIENTE S.p.A. - Aggiornamento

Il Presidente illustra il PEF di Alea Ambiente, approvato dai Consigli Comunali dei Comuni soci, per l'acquisizione dei necessari finanziamenti utili per l'avvio dell'attività al 1 gennaio 2018.

Il PEF integra, sulla base del Contratto di servizio, il Budget di Livia Tellus approvato nel mese di aprile.

L'Assemblea, all'unanimità

DELIBERA

Di approvare l'aggiornamento del PEF di ALEA AMBIENTE S.p.A. e di autorizzare Livia Tellus ad integrare il Budget approvato nel mese di aprile 2017.

8. Varie ed eventuali.

Il Presidente passa la parola al Vice Presidente, che illustra il processo di fusione in atto tra FCS e FMI, che porterà FCS a fondersi in FMI. Viene distribuito un documento, che si allega in atti al presente verbale.

L'Assemblea prende atto dell'informativa.

I presenti prendono atto.

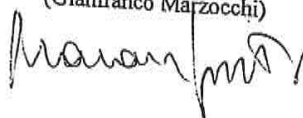
Alle ore 10,50, null'altro essendo emerso, la seduta è conclusa.

Forlì, 8 novembre 2017

IL SEGRETARIO  
(Lucia Sottoriva)



IL PRESIDENTE DELL'ASSEMBLEA  
(Gianfranco Marzocchi)



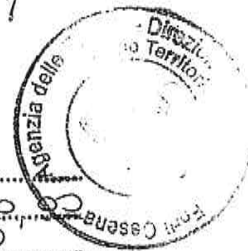
AGENZIA DELLE ENTRATE  
Direzione Provinciale di Forlì-Cesena  
Ufficio Telematici e Servizi

28 NOV. 2017

N° 2617

DUECENTO

L'ADDEBITO SERVIZIO



"Il sottoscritto Gianfranco Marzocchi nato a Forlì il 14/1/1953 nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi delle disposizioni vigenti."



**Relazione della società di revisione indipendente  
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

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

T +39 051 6045911  
F +39 051 6045999

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

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 30 giugno 2017, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

*Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio*

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

*Responsabilità della società di revisione*

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi. La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni di rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.



Società di revisione ed organizzazione contabile Sede Legale: Corso Vercelli n.40 - 20145 Milano - Iscrizione al registro delle imprese di Milano Codice Fiscale e P.IVA n.02342440399 - R.E.A. 1985420, Registro dei revisori legali n.157902 già iscritta all'Albo Speciale delle società di revisione tenuto dalla CONSOB al n. 49 Capitale Sociale: € 1.832.610,00 interamente versato Uffici: Ancona-Bari-Bologna-Firenze-Genova-Milano-Napoli-Padova-Palermo-Perugia-Pescara-Pordenone-Rimini-Roma-Torino-Trento-Verona.  
Grant Thornton refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires. Ria Grant Thornton spa is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity. Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate one another and are not liable for one another's acts or omissions.

[www.ria-granthornton.it](http://www.ria-granthornton.it)



*Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. al 30 giugno 2017, del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Bologna, 13 ottobre 2017

Ria Grant Thornton S.p.A.

Sandro Gherardini  
Socio

**"Il sottoscritto Gianfranco Marzocchi nato a Forlì il 14/1/1953 nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi delle disposizioni vigenti."**



LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. - C.F. / P. IVA 03943760409 - VERBALI COLLEGIO SINDACALE

128

VERBALE DI RIUNIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
DEL 13 OTTOBRE 2017

In data 13 ottobre 2017 presso la sede amministrativa della società "LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A. (nel seguito anche "Livia Tellus") in Forlì (FC), C.so Diaz n. 21 si è riunito, dietro convocazione del Presidente, il Collegio sindacale, nominato dall'assemblea ordinaria dei soci in data 28 giugno 2017, nelle persone di:

- Dott. Aride Missiroli - Presidente;
- Dott.ssa Francesca Metri - Componente effettivo;
- Dott. Luca Dal Prato - Componente effettivo;

per procedere alla stesura della Relazione da rendere all'Assemblea di approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 30.06.2017, termine variato a seguito delle modifiche statutarie introdotte dall'assemblea straordinaria del 18 maggio 2017, con la quale è stato previsto che l'esercizio sociale si chiude al 30 giugno di ogni anno, a decorrere da quello che scadrà il 30 giugno 2017

Il Collegio Sindacale dà atto di aver ricevuto la bozza del bilancio al termine della riunione del Consiglio di Amministrazione tenutasi in data 22.09.2017, avente ad oggetto l'approvazione della bozza di bilancio.

Il Collegio presa in esame la detta bozza,

- dopo aver effettuato la verifica della corrispondenza tra i saldi delle poste nel progetto di Bilancio e quelli delle corrispondenti poste risultanti dalla contabilità regolarmente tenuta e conservata,
  - preso atto che nel periodo intercorso dalla riunione dell'organo di amministrazione che ha approvato il progetto di bilancio e sino alla data odierna, non sono emerse circostanze o fatti che possano influenzare significativamente il rendiconto dell'esercizio o gli equilibri finanziari della società,
  - verificato che nel contenuto della relazione del revisore legale dei conti, datata 13/10/2017, si esprime un giudizio favorevole, senza eccezioni sul bilancio chiuso al 30/06/2017,
  - riscontrato il mantenimento del presupposto della continuità aziendale, sulla base delle verifiche effettuate e mediante lo scambio di informazioni con l'incaricato della revisione legale
  - rilevato che pertanto il progetto di bilancio è stato redatto nell'osservanza dell'art. 2423-bis, co.1, c.c., concordemente predispone la Relazione al Bilancio stesso secondo il testo che segue, dedicata all'attività di vigilanza, e che sarà depositata presso la sede legale a norma di legge.
- La riunione viene sciolta previa lettura, approvazione e sottoscrizione del presente verbale e dell'allegata Relazione riportata in calce.

Dott. Aride Missiroli - Presidente

Dott.ssa Francesca Metri - Sindaco effettivo

Dott. Luca Dal Prato - Sindaco effettivo



LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. – C.F. / P. IVA 03943760409 – VERBALI COLLEGIO SINDACALE

129

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

### ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

#### AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

Signori Soci,

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società, nei 15 giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 30/06/2017, il primo oggetto del nostro incarico, la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. L'attività di revisione legale dei conti, ai sensi dell'art. 2409-bis del Codice Civile, è stata svolta dalla Società di Revisione Ria Grant Thornton S.p.A.

Il Collegio Sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL" necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale, adempimento richiesto dal Registro delle imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, co. 4 del D.P.C.M. 10.12.2008 n. 304

#### **Attività di vigilanza**

In ottemperanza a quanto richiestoci dalla normativa vigente, il Collegio sottopone alla vostra attenzione il presente documento evidenziando che:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo assunto informazioni dal soggetto incaricato della revisione legale e non sono emersi dati e fatti rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;



LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. – C.F. / P. IVA 03943760409 – VERBALI COLLEGIO SINDACALE

130

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale e attraverso l'esame dei documenti aziendali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c. e ex art. 2409, comma 7 c.c.

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

#### **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 30/06/2017, redatto in forma abbreviata, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, quest'ultima contenente le informazioni richieste alla società ai sensi del D. Lgs. 175/2016; documenti tutti consegnati dal Consiglio nei termini di legge.

In merito a tale bilancio, che evidenzia un utile di Euro 3.573.436, riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Per quanto a nostra conoscenza, gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma quinto, c.c..

Ai sensi dell'art. 2426 c.c., punto 5, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per Euro 45.373 al netto degli ammortamenti dell'esercizio.

Il Collegio prende atto che la società, nella Nota Integrativa, ha fornito tutte le informazioni previste dalla legge ed ha illustrato le principali operazioni effettuate con parti correlate o infragruppo e che contiene un'analisi fedele della situazione della società, nonché tutte le informazioni previste dall'articolo 2428 del Codice Civile ed in particolare:

- la descrizione dei principali rischi ed incertezze cui la società è esposta;
- la descrizione degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali;
- gli indicatori di risultato finanziari necessari alla comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della sua gestione;
- le informazioni attinenti l'ambiente ed il personale.

LIVIA TELLUS GOVERNANCE S.p.A. - C.F. / P. IVA 03943760409 - VERBALI COLLEGIO SINDACALE

131

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

#### Conclusioni

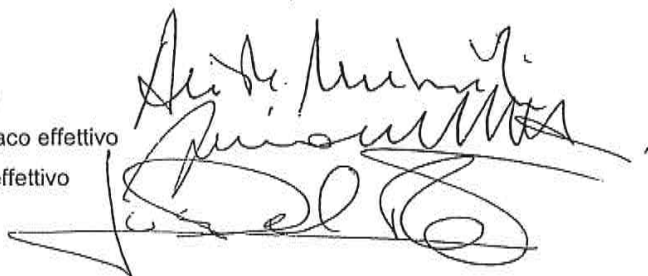
Prendendo atto delle risultanze dell'attività svolta dal Revisore Legale dei Conti in merito alla chiarezza, correttezza e veridicità del Bilancio contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio medesimo che non rileva eccezioni - clean opinion - , proponiamo all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 30/06/2017 e la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio, così come formulata dagli Amministratori.

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Aride Missiroli - Presidente

Dott.ssa Francesca Metri - Sindaco effettivo

Dott. Luca Dal Prato - Sindaco effettivo



"Il sottoscritto Gianfranco Marzocchi nato a Forlì il 14/1/1953 nella sua qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara, consapevole delle responsabilità penali previste ex art. 76 del D.P.R. 445/2000 in caso di falsa o mendace dichiarazione resa ai sensi dell'art. 47 del medesimo decreto, che il presente documento è stato prodotto mediante scansione ottica dell'originale analogico e che ha effettuato con esito positivo il raffronto tra lo stesso e il documento originale ai sensi delle disposizioni vigenti."