

# LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2016

| 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  |

Gli importi presenti sono espressi in Euro

# Stato patrimoniale

|   | 31-12-2016             | 31-12-2015         |
|---|------------------------|--------------------|
| <b>Stato patrimoniale</b>   |                        |                    |
| <b>Attivo</b>   |                        |                    |
| <b>B) Immobilizzazioni</b>  |                        |                    |
| I - Immobilizzazioni immateriali                                  | 170.512                | 123.044            |
| II - Immobilizzazioni materiali                                   | 1.014                  | 1.437              |
| III - Immobilizzazioni finanziarie                                | 224.852.256            | 228.235.802        |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>                                | <b>225.023.782</b>     | <b>228.360.283</b> |
| <b>C) Attivo circolante</b>                                       |                        |                    |
| <b>II - Crediti</b>   |                        |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 562.180                | 4.040.273          |
| <b>Totale crediti</b>   | <b>562.180</b>         | <b>4.040.273</b>   |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 3.373.435              | 3.879.052          |
| IV - Disponibilità liquide  | 2.329.686              | 1.725.559          |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>                               | <b>6.265.301</b>       | <b>9.644.884</b>   |
| D) Ratei e risconti   | 2.816                  | 2.966              |
| <b>Totale attivo</b>  | <b>231.291.899</b>     | <b>238.008.133</b> |
| <b>Passivo</b>  |                        |                    |
| <b>A) Patrimonio netto</b>  |                        |                    |
| I - Capitale  | 128.439.382            | 128.439.382        |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                         | 53.872.777             | 55.616.728         |
| 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> | 767.653            |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                               | (1.275.114)            | 5.105.276          |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                                    | <b>225.399.605</b>     | <b>233.294.214</b> |
| B) Fondi per rischi e oneri                                       | 40.621                 | 91.761             |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato             | 14.511                 | 7.279              |
| <b>D) Debiti</b>  |                        |                    |
| esigibili entro l'esercizio successivo                            | 5.822.814              | 4.603.301          |
| <b>Totale debiti</b>  | <b>5.822.814</b>       | <b>4.603.301</b>   |
| E) Ratei e risconti   | 14.348                 | 11.578             |
| <b>Totale passivo</b>   | <b>231.291.899</b>     | <b>238.008.133</b> |

(1)

| Altre riserve         | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|-----------------------|------------|------------|
| Riserva straordinaria | 997.385    | 767.653    |

## Conto economico

|   | 31-12-2016 | 31-12-2015 |
|---|------------|------------|
| <b>Conto economico</b>  |            |            |
| A) Valore della produzione  |            |            |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni   | 91.600     | 91.600     |
| 5) altri ricavi e proventi  |            |            |
| altri   | 72.342     | 5.254      |
| Totale altri ricavi e proventi  | 72.342     | 5.254      |
| Totale valore della produzione  | 163.942    | 96.854     |
| B) Costi della produzione   |            |            |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci  | 292        | 481        |
| 7) per servizi  | 198.747    | 198.207    |
| 8) per godimento di beni di terzi   | 36.053     | 36.468     |
| 9) per il personale   |            |            |
| a) salari e stipendi  | 136.218    | 96.053     |
| b) oneri sociali  | 59.178     | 38.710     |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale                     | 10.672     | 6.921      |
| c) trattamento di fine rapporto   | 10.507     | 6.878      |
| e) altri costi  | 165        | 43         |
| Totale costi per il personale   | 206.068    | 141.684    |
| 10) ammortamenti e svalutazioni   |            |            |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 18.572     | 41.740     |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali  | 18.149     | 41.317     |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali  | 423        | 423        |
| Totale ammortamenti e svalutazioni  | 18.572     | 41.740     |
| 14) oneri diversi di gestione   | 16.394     | 16.140     |
| Totale costi della produzione   | 476.126    | 434.720    |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)  | (312.184)  | (337.866)  |
| C) Proventi e oneri finanziari  |            |            |
| 15) proventi da partecipazioni  |            |            |
| da imprese controllate  | -          | 1.113.514  |
| altri   | 572.704    | 4.279.226  |
| Totale proventi da partecipazioni   | 572.704    | 5.392.740  |
| 16) altri proventi finanziari   |            |            |
| d) proventi diversi dai precedenti  |            |            |
| da imprese controllate  | 31.436     | 87.922     |
| da imprese collegate  | 405        | -          |
| altri   | 1.910      | 1.183      |
| Totale proventi diversi dai precedenti  | 33.751     | 89.105     |
| Totale altri proventi finanziari  | 33.751     | 89.105     |
| 17) interessi e altri oneri finanziari  |            |            |
| verso imprese controllate   | 8.131      | 29.130     |
| altri   | 4.780      | 35.195     |
| Totale interessi e altri oneri finanziari   | 12.911     | 64.325     |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)  | 593.544    | 5.417.520  |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie   |            |            |
| 19) svalutazioni  |            |            |
| a) di partecipazioni  | 1.639.595  | -          |

|   |             |           |
|---|-------------|-----------|
| 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)                                   | (1.358.235) | 5.079.654 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate            |             |           |
| imposte correnti  | -           | (48.805)  |
| imposte differite e anticipate  | (51.600)    | 50.452    |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | 31.521      | 27.269    |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate   | (83.121)    | (25.622)  |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio  | (1.275.114) | 5.105.276 |

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,  
il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia una perdita d'esercizio pari a Euro (1.275.114).

### **Attività svolte**

*Livia Tellus Romagna Holding S.p.A., nata come 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 il Comune è portatore. 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:

- i) 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;
- ii) esercitare funzioni di indirizzo strategico e di coordinamento sia dell'assetto organizzativo che delle attività esercitate dalle società partecipate;
- iii) 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 2016 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. Nell'esercizio 2016 tutte le società del gruppo registrano un risultato economico positivo, ad esclusione di Fiera di Forlì S.p.A. Tale risultato è sicuramente positivo, soprattutto in un contesto economico di crisi generale perdurante, che risulta essere particolarmente incisiva in alcuni servizi pubblici locali, quali il trasporto pubblico locale e la gestione delle farmacie, ed in alcuni settori molto sensibili agli indici di sviluppo economico, come la gestione delle infrastrutture fieristiche o il settore delle locazioni commerciali.

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. 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 che prevede 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;

- 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.

- Con Assemblea straordinaria in data 14 luglio 2015 si è compiuto il percorso di ingresso dei Comuni della Romagna forlivese in Livia Tellus Governance S.p.A., che ha cambiato la propria denominazione in "Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.".

Tramite il conferimento delle azioni di Romagna Acque, Unica Reti e Start Romagna si è, inoltre, attuato un aumento di capitale da Euro 100.120.000 a Euro 128.439.382.

|  |                       |
|--|-----------------------|
| Livia Tellus Romagna Holding S.p.A.          | cat. A =Unica Reti    |
| Soci e titolari di diritti su azioni e quote | cat. B =Start Romagna |
| Capitale Sociale in Euro: 128.439.382,00     | cat. C =Romagna Acque |

| <i>Proprietà</i>                        | <b>Cat. Azioni</b> | <b>Importo</b> | <b>% relativa</b> | <b>% totale</b> |
|---|--------------------|----------------|-------------------|-----------------|
| <b><i>Comune di Forlì</i></b>           | ordinarie          | 100.120.000    | 77,9512%          | <b>77,9512%</b> |
|   | cat. "a"           | 2.963.159      | 2,3070%           |                 |
| <b><i>Comune di Bertinoro</i></b>       | cat. "b"           | 8.084          | 0,0063%           | <b>3,3734%</b>  |
|   | cat. "c"           | 1.361.530      | 1,0601%           |                 |
| <b><i>Comune di Dovadola</i></b>        | cat. "a"           | 528.111        | 0,4112%           | <b>0,4308%</b>  |
|   | cat. "b"           | 863            | 0,0007%           |                 |
|   | cat. "c"           | 24.341         | 0,0190%           |                 |
| <b><i>Comune di Forlimpopoli</i></b>    | cat. "a"           | 3.015.659      | 2,3479%           | <b>4,1124%</b>  |
|   | cat. "b"           | 11.204         | 0,0087%           |                 |
|   | cat. "c"           | 2.255.044      | 1,7557%           |                 |
| <b><i>Comune di Galeata</i></b>         | cat. "a"           | 643.174        | 0,5008%           | <b>0,8223%</b>  |
|   | cat. "b"           | 2.904          | 0,0023%           |                 |
|   | cat. "c"           | 410.092        | 0,3193%           |                 |
| <b><i>Comune di Meldola</i></b>         | cat. "a"           | 1.991.474      | 1,5505%           | <b>2,7674%</b>  |
|   | cat. "b"           | 8.555          | 0,0067%           |                 |
|   | cat. "c"           | 1.554.406      | 1,2102%           |                 |
| <b><i>Comune di Modigliana</i></b>      | cat. "a"           | 1.603.490      | 1,2484%           | <b>1,2542%</b>  |
|   | cat. "b"           | 304            | 0,0002%           |                 |
|   | cat. "c"           | 7.086          | 0,0055%           |                 |
| <b><i>Comune di Predappio</i></b>       | cat. "a"           | 2.219.749      | 1,7282%           | <b>2,5401%</b>  |
|   | cat. "b"           | 6.926          | 0,0054%           |                 |
|   | cat. "c"           | 1.035.860      | 0,8065%           |                 |
| <b><i>Comune di Premilcuore</i></b>     | cat. "a"           | 333.258        | 0,2595%           | <b>0,3775%</b>  |
|   | cat. "b"           | 569            | 0,0004%           |                 |
|   | cat. "c"           | 150.973        | 0,1175%           |                 |
| <b><i>Comune di Santa Sofia</i></b>     | cat. "a"           | 1.773.059      | 1,3805%           | <b>1,9118%</b>  |
|   | cat. "b"           | 7.417          | 0,0058%           |                 |
|   | cat. "a"           | 675.065        | 0,5256%           |                 |
| <b><i>Comune di Tredozio</i></b>        | cat. "a"           | 329.515        | 0,2566%           | <b>0,2621%</b>  |
|   | cat. "c"           | 7.086          | 0,0055%           |                 |
| <b><i>Comune di Castrocaro T.</i></b>   | cat. "a"           | 1.634.243      | 1,2724%           | <b>2,0935%</b>  |
|   | cat. "b"           | 4.042          | 0,0031%           |                 |
|   | cat. "c"           | 1.050.649      | 0,8180%           |                 |
| <b><i>Comune di Civitella di R.</i></b> | cat. "a"           | 1.004.005      | 0,7817%           | <b>1,3223%</b>  |
|   | cat. "b"           | 2.933          | 0,0023%           |                 |
|   | cat. "c"           | 691.395        | 0,5383%           |                 |
| <b><i>Comune di Rocca S.C.</i></b>      | cat. "a"           | 574.927        | 0,4476%           | <b>0,4815%</b>  |
|   | cat. "b"           | 1.550          | 0,0012%           |                 |
|   | cat. "c"           | 41.903         | 0,0326%           |                 |
|   | cat. "a"           | 344.771        | 0,2684%           |                 |

|                                 |          |                    |                |                |
|---------------------------------|----------|--------------------|----------------|----------------|
| <b>Comune di Portico e S.B.</b> | cat. "b" | 569                | 0,0004%        | <b>0,2996%</b> |
|                                 | cat. "c" | 39.438             | 0,0307%        |                |
| <b>Totale</b>                   |          | <b>128.439.382</b> | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

### Nuovi Principi contabili: impatto sul bilancio 2016

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, come successivamente elencate.

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 dell'esercizio 2016, da considerarsi pertanto eccezionale e non ripetibile per i successivi esercizi.

Alla determinazione del risultato negativo, inoltre, ha fortemente concorso la svalutazione operata sulla partecipazione nella **Fiera di Forlì**.

La Fiera di Forlì 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 SpA 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 un Capitale Sociale di € 7.632.193.

Il prospetto contabile della Fiera trasmessoci riporta i seguenti valori:

|                               |   |           |
|-------------------------------|---|-----------|
| - Capitale Sociale            | € | 7.632.193 |
| - Perdite esercizi precedenti | € | 1.060.285 |
| - Perdita esercizio 2016      | € | 4.958.397 |

|                            |   |           |
|----------------------------|---|-----------|
| Conteggio Patrimonio Netto | € | 1.613.511 |
| Valorizzazione part. LTRH  | € | 503.415   |

**Perdita durevole di valore da imputare su bilancio 2016 di LTRH € 1.639.595**

Fra le operazioni significative del 2016, va menzionato il completamento della **vendita di azioni HERA** di proprietà della Società, in applicazione delle deliberazioni del Comune di Forlì, originario titolare delle azioni medesime conferite in sede di costituzione di Livia Tellus.

Tale vendita ha originato nel 2016 un debito verso il Comune di Forlì per il controvalore di carico pari a € 1.743.951, oltre a una plusvalenza registrata fra i proventi finanziari pari a € 564.864.

Si segnala che, per effetto delle operazioni sopra riassunte e a seguito della perdita d'esercizio, il Patrimonio Netto della Società passa da € 233.294.214 a € 225.399.605.

### Risultato d'esercizio 2016, scostamenti rispetto ai documenti di programmazione, prevedibile evoluzione della gestione

Il bilancio d'esercizio 2016 registra un risultato economico negativo di Euro 1.275.114.

Come sopra anticipato, la Società, sulla base delle indicazioni concordate con tutti i soci, ha adottato le misure necessarie per circoscrivere il risultato negativo al solo esercizio 2016, prevedendo un ritorno all'utile già nel prossimo esercizio e la possibilità di distribuire dividendi nella misura prevista dalle precedenti programmazioni sia della Società che dei Comuni Soci.

Si riporta a seguire una tabella che illustra il presumibile andamento economico dei prossimi esercizi, raffrontati ai risultati 2015 e all'iniziale budget economico 2016, elaborato a fine 2015 senza, quindi, poter tenere conto degli innovati OIC.

| Conto economico riclassificato   | 2015             | Budget 2016      | Budget 2017 periodo 1/1 /2017-30/06 /2017 | 2017-2018 periodo 01/07 /2017-30/06 /2018 |
|--|------------------|------------------|---|---|
| Dividendi  | 3.677.102        | 3.044.738        | <b>3.316.015</b>                          | <b>3.023.603</b>                          |
| Altri ricavi   | 91.613           | 104.000          | 43.000                                    | 86.600                                    |
| Lavori in corso (= società dei rifiuti, accantonati in riduzione costi , a carico futura NewCo)) |                  | 120.000          | 140.000                                   | 280.000                                   |
| <b>Ricavi</b>  | <b>3.768.715</b> | <b>3.268.738</b> | <b>3.499.015</b>                          | <b>3.390.203</b>                          |

|  |                |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Costi per servizi                            | 198.250        | 292.000        | <b>232.000</b> | <b>464.000</b> |
| Costo per godimento di beni di terzi         | 36.468         | 38.000         | 19.000         | 38.000         |
| Costo del Personale                          | 141.641        | 200.000        | 125.000        | 250.000        |
| Ammortamenti                                 | 41.740         | 35.000         | 21.000         | 42.000         |
| Oneri diversi di gestione                    | 16.140         | 20.000         | 15.000         | 25.000         |
| <b>Totale costi della gestione operativa</b> | <b>434.720</b> | <b>585.000</b> | <b>412.000</b> | <b>819.000</b> |

|  |                  |                  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>RISULTATO OPERATIVO</b>                       | <b>3.333.995</b> | <b>2.683.738</b> | <b>3.087.015</b> | <b>2.571.203</b> |
| Gestione finanziaria                             | 24.780           | 10.000           | 10.000           | -25.000          |
| Rettifiche di valori gestione partecipate        | 0                | 0                |                  |                  |
| Proventi ed oneri straordinari                   | 1.720.879        | 260.000          | 136.000          |                  |
| <b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>                    | <b>5.079.654</b> | <b>2.953.738</b> | <b>3.233.015</b> | <b>2.546.203</b> |
| Imposte (credito imposte da consolidato fiscale) | 27.269           | -3.575           | -10.000          | -10.000          |
| <b>RISULTATO NETTO</b>                           | <b>5.105.276</b> | <b>2.950.163</b> | <b>3.223.015</b> | <b>2.536.203</b> |

Risulta evidente il ritorno all'utile e alla possibilità di distribuzione dividendi, tenuto altresì conto che alla data della redazione del presente documento le principali società partecipate da LTRH (HERA SpA, Romagna Acque SpA, UNICA RETI SpA) hanno confermato una distribuzione di dividendi allineata o superiore alle attese in sede delle rispettive Assemblee di bilancio 2016.

#### 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.

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 avviene con livelli analitici diversi in base alla periodicità: mensile (ricavi, personale, etc...), trimestrale, semestrale e annuale.

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

La società è amministrata da un consiglio con 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) Vincoli su nuove assunzioni e contenimento delle spese di funzionamento**

La società già da alcuni anni predispose 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.

Ad oggi è stabilito dall'art. 25 del DLgs 175/2016 un divieto di procedere a nuove assunzioni a tempo indeterminato. Le proposte di modifica del D.Lgs. 175/2016, in via di approvazione ma non ancora esecutive, dovrebbero permettere assunzioni a tempo indeterminato, almeno fino all'emanazione di un D.M. in ordine alle modalità di gestione di eventuali eccedenze di personale nel sistema delle partecipate regionali.

Con tale modifica preannunciata al DLgs 175/2016 verranno anche posticipate le date ultime di approvazione delle modifiche statutarie, per la definizione delle eccedenze di personale e per la revisione straordinaria delle società (a cura dei Comuni).

Si segnala che nel corso del 2016 la Società non ha effettuato assunzioni.

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

In data 31 gennaio 2017, ATERSIR ha deliberato l'autorizzazione alla forma di gestione in house per la raccolta dei rifiuti nel bacino dei 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 "NewCo" 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.

Sono attualmente in corso le procedure per la costituzione della nuova società da parte di Livia Tellus in qualità di socio unico, con la costituzione di un capitale sociale di € 2.000.000.

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

### **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 31/12/2016 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.

Per quanto riguarda l'applicazione del nuovo principio gli effetti derivanti dal cambiamento di principio contabile si richiama quanto sopra esposto.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile 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 compensazioni 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).

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

### **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.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

##### I. Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 170.512             | 123.044             | 47.468     |

##### **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.

Le immobilizzazioni in corso non vengono ammortizzate.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

|   | Costi di impianto e di ampliamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni immateriali |
|---|------------------------------------|---|-------------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                                 |                                    |   |                                     |
| Costo   | 72.596                             | 50.447  | 123.044                             |
| Valore di bilancio  | 72.596                             | 50.447  | 123.044                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                                  |                                    |   |                                     |
| Incrementi per acquisizioni                                       | -                                  | 65.618  | 65.618                              |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | -                                  | -   | 1                                   |
| Ammortamento dell'esercizio                                       | 18.149                             | -   | 18.149                              |
| Totale variazioni   | (18.149)                           | 65.618  | 47.468                              |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                                   |                                    |   |                                     |
| Costo   | 206.583                            | 116.065   | 322.648                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento)                                 | 152.136                            | -   | 152.136                             |
| Valore di bilancio  | 54.447                             | 116.065   | 170.512                             |

L'incremento della voce immobilizzazioni in corso ed acconti è determinato dal sostenimento di costi relativi alla futura costituzione della società dei rifiuti che verranno trasferiti a quest'ultima una volta costituita; la voce non è stata ammortizzata.

#### Immobilizzazioni materiali

##### II. Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.014               | 1.437               | (423)      |

## 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%.

### Altri beni

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

| Descrizione                      | Importo      |
|----------------------------------|--------------|
| Costo storico                    | 2.658        |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (1.221)      |
| <b>Saldo al 31/12/2015</b>       | <b>1.437</b> |
| Ammortamenti dell'esercizio      | (423)        |
| <b>Saldo al 31/12/2016</b>       | <b>1.014</b> |

|                                   | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b> |                                  |                                   |
| Costo                             | 2.658                            | 2.658                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.221                            | 1.221                             |
| Valore di bilancio                | 1.437                            | 1.437                             |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>  |                                  |                                   |
| Ammortamento dell'esercizio       | 423                              | 423                               |
| Totale variazioni                 | (423)                            | (423)                             |
| <b>Valore di fine esercizio</b>   |                                  |                                   |
| Costo                             | 2.659                            | 2.658                             |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.645                            | 1.644                             |
| Valore di bilancio                | 1.014                            | 1.014                             |

## Immobilizzazioni finanziarie

### III. Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 224.852.256         | 228.235.802         | (3.383.546) |

## 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 |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Valore di inizio esercizio</b>                          |                                       |                                     |                                 |                       |
| <b>Costo</b>   | 125.455.403                           | 2.356.901                           | 100.754.865                     | 228.567.169           |
| <b>Svalutazioni</b>  | -                                     | 53.775                              | 277.592                         | 331.367               |
| <b>Valore di bilancio</b>                                  | 125.455.403                           | 2.303.126                           | 100.477.273                     | 228.235.802           |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b>                           |                                       |                                     |                                 |                       |
| <b>Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)</b> | -                                     | -                                   | 1.743.951                       | 1.743.951             |
| <b>Svalutazioni effettuate nell'esercizio</b>              | -                                     | 1.639.595                           | -                               | 1.639.595             |
| <b>Totale variazioni</b>                                   | -                                     | (1.639.595)                         | (1.743.951)                     | (3.383.546)           |
| <b>Valore di fine esercizio</b>                            |                                       |                                     |                                 |                       |
| <b>Costo</b>   | 125.455.403                           | 2.303.126                           | 98.733.322                      | 226.491.851           |
| <b>Svalutazioni</b>  | -                                     | 1.639.595                           | -                               | 1.639.595             |
| <b>Valore di bilancio</b>                                  | 125.455.403                           | 663.531                             | 98.733.322                      | 224.852.256           |

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.

Come già descritto nei "fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio" la società ha svalutato la partecipazione detenuta nella società collegata Fiera di Forlì SpA per l'importo di Euro 1.639.595 ed ha ceduto n. 1.070.500 di azioni di Hera SpA (partecipazioni in altre imprese) il cui controvalore di carico è pari ad Euro 1.743.951, realizzando una plusvalenza pari ad Euro 564.864.

#### 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                                |
| <b>Totale</b>                |                                     |                  |  |                          |                      | 125.455.403                                |

#### 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        | (333.112)                                | 6.571.908                | 31,20%               | 503.415                                    |
| <b>Totale</b>             |                                     |                  |  |                          |                      | 663.531                                    |

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

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.

|                                 | Valore contabile | Fair value |
|---------------------------------|------------------|------------|
| Partecipazioni in altre imprese | 98.733.322       | 98.733.322 |

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

| Descrizione                           | Valore contabile  | Fair value        |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ROMAGNA ACQUE SPA                     | 63.873.001        | 63.873.001        |
| HERA SPA                              | 29.717.957        | 29.717.957        |
| SAPIR SPA                             | 166.931           | 166.931           |
| START ROMAGNA SPA                     | 4.975.432         | 4.975.432         |
| Altre partecipazioni in altre imprese | 1                 | 11                |
| <b>Totale</b>                         | <b>98.733.322</b> | <b>98.733.322</b> |

La partecipazione nella società **START Romagna S.p.A.**, che deve ancora approvare il bilancio 2016, è valutata ad un valore che risulta superiore alla corrispondente frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio della partecipata approvato. Tale differenza non si ritiene rappresentativa di una perdita durevole di valore, in quanto la società ha conseguito un risultato 2015 positivo per euro 495.463 (+ 275 mila circa rispetto al budget), confermando così l'inversione di tendenza dei risultati della società.

## Attivo circolante

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Crediti

I crediti sono esposti al presumibile valore di realizzo.

#### II. Crediti

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 562.180             | 4.040.273           | (3.478.093) |

La riduzione dei crediti rispetto lo scorso esercizio è dovuta al nuovo sistema di contabilizzazione dei dividendi in seguito alle modifiche all'OIC 21 avvenuto nel corso del 2016, che permette la contabilizzazione degli stessi solo a seguito delle delibere dell'Assemblea Soci di approvazione dei bilanci.

### 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                     | -                         | 10.000                   | 10.000                           |
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 1.413.140                  | (1.073.015)               | 340.125                  | 340.125                          |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante   | -                          | 120.405                   | 120.405                  | 120.405                          |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante                 | 48.683                     | (12.376)                  | 36.307                   | 36.307                           |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante   | 559                        | 460                       | 1.019                    |                                  |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante               | 2.567.892                  | (2.513.567)               | 54.325                   | 54.325                           |

|   | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b> | 4.040.273                  | (3.478.093)               | 562.180                  | 561.162                          |

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 € 14.000, verso Forlì Mobilità Integrata per € 10.000, verso Amministratori per € 44.657 (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.

I crediti nei confronti dell'erario sono riferiti al credito IVA di fine anno.

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

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica non è significativa ed è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica  | Italia  | Totale  |
|--|---------|---------|
| <b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>           | 10.000  | 10.000  |
| <b>Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante</b>       | 340.125 | 340.125 |
| <b>Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante</b>         | 120.405 | 120.405 |
| <b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>               | 36.307  | 36.307  |
| <b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b> | 1.019   | 1.019   |
| <b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>             | 54.325  | 54.325  |
| <b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>                  | 562.181 | 562.180 |

### Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

#### III. Attività finanziarie

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 3.373.435           | 3.879.052           | (505.617)  |

|   | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria</b>    | 3.879.052                  | (505.617)                 | 3.373.435                |
| <b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b> | 3.879.052                  | (505.617)                 | 3.373.435                |

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:

- le condizioni contrattuali che regolano la gestione della tesoreria accentrata sono equivalenti a quelle di un deposito bancario; e
- il rischio di perdita della controparte è insignificante.

Per tale voce si è provveduto a riclassificare il saldo al 31 dicembre 2015 in modo da rendere il dato comparabile.

## Disponibilità liquide

### IV. Disponibilità liquide

|                     |                     |            |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 2.329.686           | 1.725.559           | 604.127    |

|                                     | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali          | -                          | 604.190                   | -                        |
| Denaro e altri valori in cassa      | -                          | (63)                      | -                        |
| <b>Totale disponibilità liquide</b> | 1.725.559                  | 604.127                   | 2.329.686                |

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

## Ratei e risconti attivi

### Ratei e risconti

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

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

### D) Ratei e risconti

|                     |                     |            |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 2.816               | 2.966               | (150)      |

|                                       | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi                       | 2.966                      | (150)                     | 2.816                    |
| <b>Totale ratei e risconti attivi</b> | 2.966                      | (150)                     | 2.816                    |



## 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 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni  |
| 225.399.605         | 233.294.214         | (7.894.609) |

#### 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 |
|--------------------------------------|----------------------------|--|--------------------|------------------|--------------------|-----------------------|--------------------------|
|                                      |                            | Attribuzione di dividendi                            | Incrementi         | Decrementi       |                    |                       |                          |
| Capitale                             | 128.439.382                | -  | -                  | -                |                    |                       | 128.439.382              |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 55.616.728                 | -  | -                  | 1.743.951        |                    |                       | 53.872.777               |
| Riserva legale                       | 25.687.876                 | -  | -                  | -                |                    |                       | 25.687.876               |
| Riserve statutarie                   | 17.677.299                 | -  | -                  | -                |                    |                       | 17.677.299               |
| Altre riserve                        |                            |  |                    |                  |                    |                       |                          |
| Riserva straordinaria                | 767.653                    | -  | 229.732            | -                |                    |                       | 997.385                  |
| Totale altre riserve                 | 767.653                    | -  | 229.732            | -                |                    |                       | 997.385                  |
| Utile (perdita) dell'esercizio       | 5.105.276                  | 4.875.544  | (1.275.114)        | 229.732          | (1.275.114)        | (1.275.114)           | (1.275.114)              |
| <b>Totale patrimonio netto</b>       | <b>233.294.214</b>         | <b>4.875.544</b>                                     | <b>(1.045.382)</b> | <b>1.973.683</b> | <b>(1.275.114)</b> | <b>(1.275.114)</b>    | <b>225.399.605</b>       |

#### 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 (articolo 2427, primo comma, n. 7-*bis*, C.c.)

|                                      | Importo            | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--------------------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale                             | 128.439.382        | B                            | -                 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 53.872.777         | A,B,C,D                      | 53.872.777        |
| 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           |
| Varie altre riserve                  | -                  |                              | 1                 |
| Totale altre riserve                 | 997.385            |                              | 997.386           |
| <b>Totale</b>                        | <b>226.674.719</b> |                              | <b>72.547.462</b> |
| <b>Residua quota distribuibile</b>   |                    |                              | <b>72.547.462</b> |

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Possibilità di utilizzazioni | Quota disponibile |
|------------------------------|-------------------|
| A,B,C,D                      | 1                 |

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 ; D: per altri vincoli statutari

(\*\*) Al netto dell'eventuale riserva negativa per azioni proprie in portafoglio e delle perdite portate a nuovo.

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto:

|  | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva... | Risultato d'esercizio | Totale      |
|--|------------------|----------------|------------|-----------------------|-------------|
| <b>All'inizio dell'esercizio precedente</b>    | 100.120.000      | 20.024.000     | 60.477.490 | 3.285.888             | 183.907.378 |
| Destinazione del risultato dell'esercizio      |                  |                |            |                       |             |
| - attribuzione dividendi                       |                  |                |            | 3.200.000             | 3.200.000   |
| - altre destinazioni                           |                  |                |            | 5.105.276             | 5.105.276   |
| Altre variazioni                               |                  |                |            |                       |             |
| - Incrementi                                   | 28.319.382       | 5.663.876      | 17.763.187 |                       | 51.746.445  |
| - Decrementi                                   |                  |                | 4.178.997  | 85.888                | 4.264.885   |
| - Riclassifiche                                |                  |                |            |                       |             |
| Risultato dell'esercizio precedente            |                  |                |            | 5.105.276             |             |
| <b>Alla chiusura 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 corrente              |                  |                |            | (1.275.114)           |             |
| <b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>   | 128.439.382      | 25.687.876     | 72.547.461 | (1.275.114)           | 225.399.605 |

## Fondi per rischi e oneri

### B) Fondi per rischi e oneri

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

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 40.621              | 91.761              | (51.140)   |

|                                  | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio       | 51.140                            | 40.621      | 91.761                          |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |                                   |             |                                 |
| Utilizzo nell'esercizio          | 51.140                            | -           | 51.140                          |
| Totale variazioni                | (51.140)                          | -           | (51.140)                        |
| Valore di fine esercizio         | -                                 | 40.621      | 40.621                          |

### 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.

La voce "Altri fondi", al 31/12/2016, risulta così composta:

Si è ritenuto opportuno procedere alla costituzione di un fondo rischi pari a quanto previsto in favore della vostra società dal piano di riparto in sede di chiusura della società Agess soc. cons. a r.l. in liquidazione in considerazione del fatto che la società Livia Tellus è stata citata dall'ex direttore per una causa legale di lavoro insieme alle altre amministrazioni / società ex socie con richiesta danni per importi superiori al piano di riparto del liquidatore

## 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 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 14.511              | 7.279               | 7.232      |

|                                  | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|----------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio       | 7.279  |
| <b>Variazioni nell'esercizio</b> |  |
| Accantonamento nell'esercizio    | 7.232  |
| Totale variazioni                | 7.232  |
| Valore di fine esercizio         | 14.511   |

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2016 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

## Debiti

### Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale.

**D) Debiti**

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

|                     |                     |            |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
| 5.822.814           | 4.603.301           | 1.219.513  |

**Variazioni e scadenza dei debiti**

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

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori                                     | 81.549                     | 38.622                    | 120.171                  | 120.171                          |
| Debiti verso imprese controllate                           | 1.277.844                  | (63.908)                  | 1.213.936                | 1.213.936                        |
| Debiti tributari   | 10.967                     | 37.221                    | 48.188                   | 48.188                           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 16.520                     | (3.233)                   | 13.287                   | 13.287                           |
| Altri debiti   | 3.216.420                  | 1.210.811                 | 4.427.231                | 4.427.231                        |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>4.603.301</b>           | <b>1.219.513</b>          | <b>5.822.814</b>         | <b>5.822.813</b>                 |

I debiti verso imprese controllate sono riferiti al rapporto di Cash Pooling (Euro 1.213.936). Il debito verso altri rappresenta principalmente quanto dovuto al Socio Comune di Forlì per distribuzione di dividendi non ancora avvenuta (Euro 2.673.030) e per la riduzione della riserva sovrapprezzo (Euro 1.743.952), deliberata 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 da consolidato fiscale per Euro 35.471.

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

**Suddivisione dei debiti per area geografica**

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2016 secondo area geografica non è significativa ed è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Area geografica  | Italia           | Totale           |
|--|------------------|------------------|
| Debiti verso fornitori                                     | 120.171          | 120.171          |
| Debiti verso imprese controllate                           | 1.213.936        | 1.213.936        |
| Debiti tributari   | 48.188           | 48.188           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 13.287           | 13.287           |
| Altri debiti   | 4.427.231        | 4.427.231        |
| <b>Debiti</b>  | <b>5.822.813</b> | <b>5.822.814</b> |

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

|  | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale           |
|--|--|------------------|
| Debiti verso fornitori                                     | 120.171                                | 120.171          |
| Debiti verso imprese controllate                           | 1.213.936                              | 1.213.936        |
| Debiti tributari   | 48.188                                 | 48.188           |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 13.287                                 | 13.287           |
| Altri debiti   | 4.427.231                              | 4.427.231        |
| <b>Totale debiti</b>                                       | <b>5.822.814</b>                       | <b>5.822.814</b> |

## Ratei e risconti passivi

### E) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 14.348              | 11.578              | 2.770      |

|  | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi                          | 11.578                     | 2.770                     | 14.348                   |
| <b>Totale ratei e risconti passivi</b> | <b>11.578</b>              | <b>2.770</b>              | <b>14.348</b>            |

### Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale. Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Nota integrativa abbreviata, conto economico

### A) Valore della produzione

|                              | Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni    |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------|
|                              | 163.942             | 96.854              | 67.088        |
| Descrizione                  | 31/12/2016          | 31/12/2015          | Variazioni    |
| Ricavi vendite e prestazioni | 91.600              | 91.600              |               |
| Altri ricavi e proventi      | 72.342              | 5.254               | 67.088        |
|                              | <b>163.942</b>      | <b>96.854</b>       | <b>67.088</b> |

## 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.

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

### 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 | 91.600                    |
| <b>Totale</b>          | <b>91.600</b>             |

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

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| Italia          | 91.600                    |
| <b>Totale</b>   | <b>91.600</b>             |

## Costi della produzione

### B) Costi della produzione

|  | Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|------------|
|  | 476.126             | 434.720             | 41.406     |

| Descrizione                               | 31/12/2016     | 31/12/2015     | Variazioni    |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci        | 292            | 481            | (189)         |
| Servizi                                   | 198.747        | 198.207        | 540           |
| Godimento di beni di terzi                | 36.053         | 36.468         | (415)         |
| Salari e stipendi                         | 136.218        | 96.053         | 40.165        |
| Oneri sociali                             | 59.178         | 38.710         | 20.468        |
| Trattamento di fine rapporto              | 10.507         | 6.878          | 3.629         |
| Altri costi del personale                 | 165            | 43             | 122           |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 18.149         | 41.317         | (23.168)      |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 423            | 423            |               |
| Oneri diversi di gestione                 | 16.394         | 16.140         | 254           |
|   | <b>476.126</b> | <b>434.720</b> | <b>41.406</b> |

## Proventi e oneri finanziari

### C) Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| 593.544             | 5.417.520           | (4.823.976) |

### 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          |
|-----------------------------------|--------------|-------------|-----------|--|----------------|
| Plusvalenze da partecipazioni PEX |              |             |           |  | 564.864        |
| Dividendi                         |              |             |           |  | <b>7.840</b>   |
| Dividendi sapir                   |              |             |           |  | 7.840          |
|                                   |              |             |           |  | <b>572.704</b> |

### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

#### Interessi e altri oneri finanziari

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

| Descrizione                           | Controllanti | Controllate  | Collegate | Sottoposte al controllo delle controllanti | Altre        | Totale |
|---------------------------------------|--------------|--------------|-----------|--|--------------|--------|
| Interessi su finanziamenti            |              | 8.131        |           |  |              |        |
| Altri oneri su operazioni finanziarie |              |              |           |  | 4.780        |        |
|                                       |              | <b>8.131</b> |           |  | <b>4.780</b> |        |

**Altri proventi finanziari**

| Descrizione                 | Controllanti | Controllate   | Collegate  | Imprese sottoposte al controllo delle controllanti | Altre        | Totale        |
|-----------------------------|--------------|---------------|------------|--|--------------|---------------|
| Interessi bancari e postali |              |               |            |  | 1.910        | 1.910         |
| Altri proventi              |              | 31.436        | 405        |  |              | 31.841        |
|                             |              | <b>31.436</b> | <b>405</b> |  | <b>1.910</b> | <b>33.751</b> |

**Proventi finanziari**

| Descrizione   | 31/12/2016         | 31/12/2015         | Variazioni         |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Da partecipazione   | 572.704            | 5.392.740          | (4.820.036)        |
| Proventi diversi dai precedenti<br>(Interessi e altri oneri finanziari) | 33.751<br>(12.911) | 89.105<br>(64.325) | (55.354)<br>51.414 |
|   | <b>593.544</b>     | <b>5.417.520</b>   | <b>(4.823.976)</b> |

**Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie****D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

| Saldo al 31/12/2016 | Saldo al 31/12/2015 | Variazioni  |
|---------------------|---------------------|-------------|
| (1.639.595)         |                     | (1.639.595) |

**Svalutazioni**

| Descrizione       | 31/12/2016 | 31/12/2015 | Variazioni |
|-------------------|------------|------------|------------|
| Di partecipazioni | 1.639.595  |            | 1.639.595  |

Come già indicato si tratta della svalutazione della partecipazione detenuta nella collegata Fiera di Forlì S.p.A.

**Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali****Ricavi, costi, proventi e oneri finanziari di entità o incidenza eccezionale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Risultano ricavi di natura eccezionale ammontanti ad € 68.657 a seguito della rideterminazione del compenso Amministratori.

**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;
- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote / dell'istituzione della nuova imposta intervenute nel corso dell'esercizio.

A decorrere dall'esercizio 2013 la società e le società controllate Forlì Mobilità Integrata S.r.l., Forlì Città Solare S.r.l. e Forlifarma S.p.A. hanno esercitato l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e le sue predette società controllate sono definiti nel contratto di consolidato per le società del Gruppo.

Il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta. Alla stessa voce Debiti tributari è iscritta l'Ires corrente calcolata sulla base della stima degli imponibili positivi e negativi delle società controllate che hanno aderito al Consolidato fiscale nazionale, al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta di competenza delle società stesse; in contropartita al debito per imposte sono iscritti i corrispondenti crediti della società consolidante verso le società del Gruppo per l'imposta corrente corrispondente agli imponibili positivi trasferiti nell'ambito del Consolidato fiscale nazionale.

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.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

### Imposte sul reddito d'esercizio

|  | Saldo al 31/12/2016        | Saldo al 31/12/2015        | Variazioni        |
|--|----------------------------|----------------------------|-------------------|
|  | (83.121)                   | (25.622)                   | (57.499)          |
| <b>Imposte</b>   | <b>Saldo al 31/12/2016</b> | <b>Saldo al 31/12/2015</b> | <b>Variazioni</b> |
| <b>Imposte correnti:</b>   |                            |                            | (48.805)          |
| IRES   |                            |                            | (48.805)          |
| IRAP   |                            |                            |                   |
| Imposte sostitutive  |                            |                            |                   |
| <b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>  |                            |                            |                   |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b>  | (51.600)                   | 50.452                     | (102.052)         |
| IRES   | (51.600)                   | 50.452                     | (102.052)         |
| IRAP   |                            |                            |                   |
| <b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b> | 31.521                     | 27.269                     | 4.252             |
|  | <b>(83.121)</b>            | <b>(25.622)</b>            | <b>(57.499)</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 che alla data odierna è pari ad Euro zero.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

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

|   | IRES     |
|---|----------|
| <b>A) Differenze temporanee</b>                       |          |
| Totale differenze temporanee deducibili               | 42.538   |
| Differenze temporanee nette                           | (42.538) |
| <b>B) Effetti fiscali</b>                             |          |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio         | (1.019)  |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (1.019)  |

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

| Descrizione                             | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|
| compenso amministratore non corrisposto | -  | 1.917                                  | 1.917                             | 24,00%        | 460                  |
| Fondi rischi e oneri                    | 40.621                                       | -                                      | 40.621                            | 1,38%         | 559                  |

## Dettaglio delle differenze temporanee imponibili

| Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio |
|--|--|
| 3.719.262                                    | (3.719.262)                            |

## Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

### 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 stabili su base annua complessivamente per il collegio sindacale ed i compensi stabiliti per gli amministratori (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

|          | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 16.000         | 28.000  |
| Crediti  | 44.657         | -       |

Si segnala l'iscrizione in bilancio di crediti verso Forlì Città Solare, Forlì Mobilità Integrata e verso Amministratori in applicazione della delibera Assembleare del 30 marzo 2017 della società, 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.

### 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   | 25.000        |
| <b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b> | <b>25.000</b> |

### Categorie di azioni emesse dalla società

| Descrizione                  | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| Azioni ordinarie             | 100.120.000                  | 1                                     | 100.120.000                | 1                                   |
| Azioni di categorie speciali | 28.319.382                   | 1                                     | 28.319.382                 | 1                                   |
| <b>Totale</b>                | <b>128.439.382</b>           | <b>-</b>                              | <b>128.439.382</b>         | <b>-</b>                            |

Come già detto la società ha assegnate azioni di categoria speciale A, B, C correlate ai risultati delle azioni conferite e originariamente detenute dagli Enti soci rispettivamente in Unica Reti, Start Romagna e Romagna Acque società delle Fonti:

| Socio        | Categoria di Azioni assegnate |        |           |
|--------------|-------------------------------|--------|-----------|
| Comune di:   | a                             | b      | c         |
| Bertinoro    | 2.963.159                     | 8.084  | 1.361.530 |
| Dovadola     | 528.111                       | 863    | 24.341    |
| Forlimpopoli | 3.015.659                     | 11.204 | 2.255.044 |
| Galeata      | 643.174                       | 2.904  | 410.092   |
| Meldola      | 1.991.474                     | 8.555  | 1.554.406 |

|                        |                   |               |                  |
|------------------------|-------------------|---------------|------------------|
| Modigliana             | 1.603.490         | 304           | 7.086            |
| Predappio              | 2.219.749         | 6.926         | 1.035.860        |
| Premilcuore            | 333.258           | 569           | 150.973          |
| Santa Sofia            | 1.773.059         | 7.417         | 675.065          |
| Treozio                | 329.515           | -             | 7.086            |
| Castrocaro Terme e TdS | 1.634.243         | 4.042         | 1.050.649        |
| Civitella di Romagna   | 1.004.005         | 2.933         | 691.395          |
| Rocca S.Casciano       | 574.927           | 1.550         | 41.903           |
| Portico e S.Benedetto  | 344.771           | 569           | 39.438           |
|                        | <b>18.958.594</b> | <b>55.920</b> | <b>9.304.868</b> |

## Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

### Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

### 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

### 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 coprire la perdita d'esercizio mediante utilizzo della "riserva sovrapprezzo azioni ordinarie":

|  |             |                    |
|--|-------------|--------------------|
| <b>Risultato d'esercizio al 31/12/2016</b> | <b>Euro</b> | <b>(1.275.114)</b> |
| riserva sovrapprezzo azioni ordinarie      | Euro        | (1.275.114)        |

## Nota integrativa, parte finale

### 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.

### Oneri finanziari capitalizzati

(art. 2427 c.c., punto 8)

Nell'esercizio in esame non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

### Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427 c.c. punto 15)

L'organico medio aziendale ripartito per categoria

| Organico  | 31/12/2016 |
|-----------|------------|
| Dirigenti | 1          |
| Quadri    | 1          |
| Impiegati | 1          |
|           | <b>3</b>   |

### Patrimoni destinati ad uno specifico affare

(art. 2427 c.c., punti 20 e 21)

La Società non ha costituito patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### Operazioni di locazione finanziaria

(art. 2427 c.c., punto 22)

La Società non ha posto in essere operazioni di locazione finanziaria.

### 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. |
|---|---|------------|-------------------|------------|
|   | Effetti sul conto economico Valore della Produzione |            |                   |            |
| Contratto service – compenso amministratori |   | 36.600     |                   | 69.000     |
| Contratto di service                        | 10.000  |            |                   |            |
| Cash Pooling                                |   | 31.436     |                   |            |
|   | Effetti sul conto economico Costi della Produzione  |            |                   |            |
| Cash Pooling                                |   |            | (4.836)           | (3.295)    |
| Contratto di service                        |   |            | (10.000)          |            |
| Convenzione affitto                         | (35.000)  |            |                   |            |
| Varie                                       |   |            | (98)              |            |
|   | Effetti sullo stato patrimoniale crediti            |            |                   |            |
|   |   | 14.000     |                   | 55.740     |

|   |   |           |           |           |
|---|---|-----------|-----------|-----------|
| Contratto service –<br>compenso<br>amministratori |   |           |           |           |
| Cash Pooling                                      |   | 3.373.435 |           |           |
| Altri crediti finanziari                          |   | 130.379   |           |           |
| Crediti per consolidato<br>fiscale                |   | 37.269    | 73.289    | 28.907    |
| Contratto di service                              | 10.000                                    |           |           |           |
|   | Effetti sullo stato patrimoniale (debiti) |           |           |           |
| Cash Pooling                                      |   |           | (697.604) | (496.565) |
| Altri crediti finanziari                          |   |           |           | (19.767)  |
| Convenzione affitto                               | (42.700)                                  |           |           |           |

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.

Forlì, 30 maggio 2017

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Gianfranco Marzocchi