Reg. Imp. 03943760409
Rea 323099

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.P.A.

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

Nota integrativa al bilancio consolidato al **31/12/2018**

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

Il Gruppo che vede al vertice Livia Tellus Romagna Holding S.p.A. sviluppa la propria attività attraverso le società controllate e collegate nei seguenti settori:
- Forlì Città Solare S.r.l. ha la finalità di gestire servizi afferenti la conservazione, valorizzazione e gestione del patrimonio e del territorio, anche ai fini della tutela ambientale e risparmio energetico;
- Forlifarma S.p.A. svolge l'attività di gestione diretta delle farmacie comunali di Forlì, di educazione sanitaria nei confronti dei cittadini, di prestazione di servizi socio-assistenziali e di Centro unico prenotazioni per conto dell'AUSL di Forlì;
- Fiera di Forlì S.p.A. svolge l'attività di gestione del quartiere fieristico di Forlì;
- Forlì Mobilità Integrata S.r.l. è la società che gestisce i parcheggi a pagamento ed il rilascio di permessi e autorizzazioni (accesso ZTL temporanei e non, COSAP, PASS invalidi, ecc.), la gestione dei varchi elettronici ZTL, la pianificazione e programmazione del trasporto pubblico urbano e scolastico e la gestione di piani di mobilità sostenibile;
- Alea Ambiente S.p.A. è stata costituita il 06/06/2017 con lo scopo di svolgere l'attività di gestione integrata dei rifiuti in 13 Comuni della Provincia di Forlì-Cesena facenti parte dell'Unione della Romagna Forlivese;
- Unica Reti S.p.A. è proprietaria delle reti di distribuzione del gas e delle reti di captazione, adduzione ed allontanamento idriche, realizzate nel territorio comunale ed ha in essere due contratti specifici di affitto di ramo d'azienda con HERA S.p.A. relativamente all'utilizzo degli asset afferenti il ciclo idrico integrato e agli asset della rete di distribuzione del gas. Il primo contratto scade nel 2023, mentre il termine per il secondo contratto è legato al periodo in cui sarà possibile svolgere le gare per la concessione del servizio di distribuzione del gas;
- Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A. è la Società per azioni, a capitale totalmente pubblico vincolato, proprietaria di tutte le fonti idropotabili per usi civili della Romagna, che effettua la fornitura d'acqua all' ingrosso della risorsa al gestore del servizio idrico integrato (HERA) nelle Province di Forlì-Cesena, Ravenna e Rimini per mezzo di un sistema acquedottistico denominato "Acquedotto della Romagna", sinergico con le "Nuove Fonti Locali" (che la Società ha in gestione dal 1° gennaio 2009).
- Start Romagna S.p.A. è l'entità aziendale nata nel corso del 2010 dall'aggregazione delle società pubbliche di gestione del trasporto pubblico locale che già operano nei singoli bacini provinciali (AVM per Forlì – Cesena, ATM per Ravenna e TRAM Servizi per Rimini) per gestire il servizio di Trasporto Pubblico Locale nelle province romagnole;
- TECHNE Soc. Cons. a r.l. è la società che progetta e realizza corsi di formazione in diverse aree tematiche, quali ad esempio le nuove tecnologie, l'area socio-sanitaria, la grande distribuzione, i servizi alla persona, l'orientamento al lavoro, il riequilibrio delle opportunità e le fasce deboli.

Dalla data del 1° gennaio 2019 la società Forlì Città Solare S.r.l. è stata incorporata in FMI S.r.l..

Criteri di formazione

Il bilancio consolidato, costituito da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa e rendiconto finanziario consolidato è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del D.Lgs. 127/91, come risulta dalla presente Nota Integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto ed è corredato dalla relazione sulla gestione predisposta ai sensi dell'art. 40 dello stesso decreto.
Oltre agli allegati previsti dalla legge, viene presentato il prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato.
Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i valori relativi all'esercizio precedente.
Benché la chiusura dell'esercizio sociale della capogruppo sia fissata al 30 giugno, la data di riferimento del bilancio consolidato è stata individuata al 31 dicembre, in quanto, ai sensi dell'art. 30, comma 2, del D.Lgs. 127/91, la data di riferimento del bilancio consolidato può essere individuata in una data diversa da quella del

bilancio d'esercizio della controllante, purché tale data coincida con quella di chiusura dell'esercizio della maggior parte delle società incluse nel perimetro di consolidamento.
I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC. Gli importi presenti sono espressi in Euro.

Area e metodi di consolidamento

Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio di LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING S.p.A. (Capogruppo) e delle Società nelle quali la Capogruppo detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale oppure esercita il controllo. I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale. Per la società Forlì Città Solare S.r.l. non è stato possibile disporre del bilancio d'esercizio 2018, che rappresenti in modo corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della controllata, conseguentemente all'incorporazione della stessa nella società FMI S.r.l., con decorrenza dal 1° gennaio 2019.
Le Società collegate, sulle quali la Capogruppo esercita direttamente o indirettamente un'influenza significativa e detiene una quota di capitale compresa tra il 20% e il 50%, sono valutate secondo il metodo del patrimonio netto.
Su esplicita richiesta dei Comuni Soci e in osservanza alla normativa che regola il consolidamento dei conti degli Enti Pubblici con le società in house providing, è stata ricompresa nella metodologia di valutazione del patrimonio netto anche Romagna Acque Società delle Fonti S.p.A. in quanto società in house per tutti i Comuni Soci di Livia Tellus, nonostante la relativa partecipazione sia inferiore al 20%.
Pertanto, le Società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20%, ma nelle quali esercita un'influenza notevole poiché sottoposte a controllo analogo congiunto (in house), sono valutate secondo il metodo del patrimonio netto.
Le Società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20% e che costituiscono immobilizzazioni vengono valutate col metodo del costo. Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole Società, approvati dai rispettivi organi.

Criteri di consolidamento

Il valore contabile delle partecipazioni in Società controllate viene eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto, attribuendo la differenza ai valori correnti delle attività / passività. Le differenze risultanti dall'eliminazione, se positive, sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano. I valori che risultano dall'attribuzione del costo della partecipazione sulle attività e passività in base ai valori correnti alla data di conferimento delle partecipazioni di controllo costituiscono i valori di partenza da iscrivere nel bilancio consolidato. Nell'assegnare tali valori correnti si è tenuto conto dell'effetto fiscale per quella parte di valore non fiscalmente riconosciuta, cioè quella parte del patrimonio netto della controllata che è stato rivalutato nel bilancio consolidato.
Si precisa che a seguito dell'esclusione dall'area di consolidamento di Forlì Città Solare S.r.l., come previsto dal OIC 17 punto 89 (Casi particolari di esclusione dall'area di consolidamento), la valutazione della partecipazione è avvenuta con il metodo patrimonio netto mantenendo la differenza positiva pari ad Euro 3.499.718, già allocata alla voce dell'attivo immobilizzato Terreni e Fabbricati, iscrivendo una differenza negativa di Euro 40.825 alla voce "utili e perdite portate a nuovo". Il patrimonio netto preso a riferimento è quello alla data dell'ultimo bilancio approvato (31.12.2017). Per l'individuazione delle poste dell'attivo della società controllata sulla quale è stato possibile allocare la differenza, ci si è avvalsi della valutazione di stima fatta redigere dalla società nel luglio del 2017 dall'Ing. Leo Gaspari.
La riserva di consolidamento per €uro 392.466 si riferisce al consolidamento di Unica Reti S.p.A. e per €uro 2.398.801 al consolidamento della società Romagna Acque - Società delle Fonti S.p.A..
Si evidenzia che l'annullamento del valore contabile delle altre partecipazioni detenute dalla controllante non ha generato differenze di valore. I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati. Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del consolidato chiuso al 31/12/2018 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del consolidato del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

Immobilizzazioni

Immateriali
Sono state iscritte al costo di acquisizione ed esposte al netto dell'ammortamento effettuato nel corso dell'esercizio e imputato direttamente alle singole voci. I costi di impianto e di ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi. L'avviamento è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari a quello di valutazione del perito nominato dal Tribunale e viene ammortizzato in un periodo di venti esercizi. La scelta di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi deriva dalle seguenti motivazioni:
- in base al contratto di servizio Forlifarma ha acquisito il diritto alla gestione delle farmacie di cui è proprietario il Comune di Forlì per 60 anni;
- non si è ritenuto, comunque, di andare oltre i 20 anni di ammortamento assumendo all'epoca della iscrizione della posta nell'attivo come principio quello già ribadito dagli IAS rif.to revised 1993, n. 22, ciò, nonostante la società non sia tenuta per legge al rispetto dei principi IAS.
- tale periodo non supera, comunque, la durata per l'utilizzazione di questo attivo.
I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi (nel caso in specie trattasi di diritto di utilizzazione di software) sono ammortizzati: software 33%; brevetti 10%; licenze 6,67%.
Manutenzioni e riparazioni straordinarie su beni di terzi (in comodato, affitto, leasing, ecc.):
Il costo è stato ripartito in base al tempo di residua durata del contratto locativo del bene immobile cui afferivano essendo stato considerato inferiore al periodo stimato di utilità futura delle migliorie stesse.
I costi di impianto di ALEA saranno ammortizzati in 5 anni a partire dall'esercizio 2018, primo anno in cui si registreranno ricavi.

Materiali
Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, maggiorato del valore di eventuali rivalutazioni ed al netto dei rispettivi fondi di ammortamento, ad eccezione delle immobilizzazioni materiali di Forlifarma S.p.A. già presenti alla data della trasformazione in S.p.A. che sono state iscritte al valore di stima di cui alla perizia al 31/12/2002.
Gli ammortamenti sono stati calcolati a quote costanti, in base alla vita utile stimata dei cespiti, tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione economica nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 2426 c.c.. Pertanto le quote di ammortamento sono rappresentative della partecipazione dei cespiti al processo produttivo e alla formazione dei ricavi. I coefficienti di ammortamento applicati sono riassunti nella tabella che segue:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dividendi
I dividendi sono contabilizzati con il criterio della competenza temporale.

Imposte sul reddito
Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:
- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

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

Organico	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Dirigenti	2	2	
Quadri	13	9	4
Impiegati	105	62	43
Operai	22		22
Altri	4		4
Totale	**146**	**73**	**73**

L’incremento è determinato principalmente dall’avvio dell’attività della controllata ALEA Ambiente S.p.A.

Immobilizzazioni immateriali
La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Di cui per oneri capitalizzati	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2018
Impianto e ampliamento	275.184	2.119.407				2.394.591
Sviluppo						
Diritti brevetti industriali	94.549	87.029				181.578
Concessioni, licenze, marchi	8.401			1.170		7.231
Avviamento	902.205			180.441		721.764
Immobilizzazioni in corso e acconti	44.895			41.567		3.328
Altre	2.384.074			1.852.585		531.489
Totale	**3.709.308**	**2.206.436**		**2.075.763**		**3.839.981**

Costi di impianto e ampliamento
La composizione della voce è la seguente.

Descrizione costi	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Costituzione			
Trasformazione			
Fusione			
Aumento capitale sociale			
Altre variazioni atto costitutivo	2.394.591	275.184	2.119.407
Totale	**2.394.591**	**275.184**	**2.119.407**

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

L'incremento della voce Costi di impianto si riferisce per oltre € 2 mln al costo sostenuto dalla controllata Alea Ambiente S.p.A. per l'avvio PAP, che viene ammortizzata con quote costanti in cinque esercizi. In essa sono stati raccolti tutti i costi sostenuti nel 2018 per il noleggio e funzionamento dei mezzi impiegati nella distribuzione dei contenitori porta a porta, per i distacchi del personale di Contarina spa specificatamente addetti alla fase di avvio, per la campagna di informazione e relativi materiali divulgativi, per la spesa del lavoro somministrato degli addetti alla distribuzione e della loro formazione e selezione. L'incremento della voce Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno rappresenta il costo dell'investimento sostenuto per l'acquisto dei SW.

I restanti costi d'impianto e ampliamento fanno riferimento alle spese notarili e professionali sostenute dalla controllante in sede di costituzione e di aumento del capitale sociale con conferimento in natura, al costo sostenuto per la redazione della perizia di stima (ex art. 2343 c.c.) propedeutica al medesimo conferimento in natura.

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

Immobilizzazioni materiali

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2018
Terreni e fabbricati	16.083.991		3.538.728	2.659.786	15.205.049
Impianti e macchinari	234.886.487		4.780.720		230.105.767
Attrezzature industriali e commerciali	50.518	4.699.850			4.750.368
Altri beni	698.844	618.390			1.317.234
Immobilizzazioni in corso e acconti		148.817			148.817
Totale	**251.719.840**	**5.467.057**	**8.319.448**	**2.659.786**	**251.527.235**

Si segnala che nel corso dell'esercizio la controllata Alea Ambiente S.p.A. ha esperito una procedura negoziata di vendita delle attrezzature costituite da cassonetti di varie volumetrie riferiti al precedente sistema di raccolta stradale e domiciliare dei rifiuti presenti nel territorio dei Comuni di Forlì, Forlimpopoli e Bertinoro, non più funzionali al sistema di raccolta adottato, stante la cessata strumentalità al servizio di tali beni. A seguito di tale procedura e della successiva alienazione di tali beni, la società ha conseguito una minusvalenza di € 1.242.308,00. La cessione di tali attrezzature, autorizzata da ATERSIR, ai sensi dell'art. 18 "Cessazione della strumentalità dei beni" del contratto di servizio, beneficerà del riconoscimento tariffario tramite l'imputazione nella programmazione economica finanziaria annuale secondo la durata del piano di ammortamento delle suddette attrezzature, e fino alla completa copertura del costo sopportato, come previsto all'art. 1, comma 2, e 7, comma 2, della Convenzione tra ATERSIR, Unica Reti S.p.A. ed Alea Ambiente S.p.A.. In coerenza con tale principio, tale minusvalenza è stata quindi riscontata in ragione delle annualità future per le quali spetta il riconoscimento tariffario.
Tra gli incrementi si segnalano oltre € 4,5 milioni della controllata Alea Ambienta S.p.A. per attrezzattura "Porta a Porta"

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

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

Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del d.lgs. 127/91 al 31/12/2018

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale		Soci	Quota prop.	Quota cons.
		Valuta	Importo		%	
Forlifarma Spa	Forlì	Euro	1.000.000	Livia Tellus Romagna Holding Spa	100,00	100,00
Forli Mobilita Integrata Srl	Forlì	Euro	50.000	Livia Tellus Romagna Holding Spa	100,00	100,00
Alea Ambiente SpA	Forlì	Euro	2.000.000	Livia Tellus Romagna Holding Spa	100,00	100,00
Unica Reti SpA	Savignano sul Rubicone	Euro	70.373.150	Livia Tellus Romagna Holding Spa	51,43	51,43

Elenco delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto ai sensi dell'art. 36, commi 1 e 3, del D.Lgs. 127/91 al 31/12/2018

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale		Soci	Quota prop.
		Valuta	Importo		%
Forlì Città Solare S.r.l.	Forlì	Euro	4.990.461	Livia Tellus Romagna Holding	100,00
Techne Società Consortile a r.l.	Cesena	Euro	120.000	Livia Tellus Romagna Holding	50,00
Fiera Di Forli S.p.A.	Forlì	Euro	1.679.082	Livia Tellus Romagna Holding	31,198
Romagna Acque S.p.A.	Forlì	Euro	375.422.521	Livia Tellus Romagna Holding	16,07
Romagna Acque S.p.A.	Forlì	Euro	375.422.521	Unica Reti S.p.a.	0,36

Elenco di altre partecipazioni

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

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

Immobilizzazioni finanziarie:crediti

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2018	Fair value
Verso imprese controllate non consolidate						
Verso imprese collegate						
Verso controllanti						
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Verso altri	20.161		689		19.472	
Totale	**20.161**		**689**		**19.472**	

Nel bilancio non sono iscritti crediti immobilizzati per un valore superiore al loro *fair value.*

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	31/12/2017	Acquisizioni	Rivalutazioni	Riclassifiche	Cessioni	Svalutazioni	Scritture consolidamento	31/12/2018
Imprese controllate non consolidate								
Imprese collegate								
Imprese controllanti								
Imprese sottoposte al controllo delle controllanti								
Altri	20.161					689		19.472
	20.161					689		19.472

Rimanenze

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2018
Materie prime, sussidiarie e di consumo	30.006		30.006		
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati					
Lavori in corso su ordinazione					
Prodotti finiti e merci	1.360.936	67.952			1.428.888
di cui immobilizzazioni immateriali destinati alla rivendita					
Acconti					
Totale	**1.390.942**	**67.952**	**30.006**		**1.428.888**

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

Oneri finanziari capitalizzati

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

Crediti

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

Descrizione	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni	Totale	Di cui relativi a operazioni con obbligo di retrocessionie a termine
Verso clienti	8.903.844	29.815		8.933.659	
Verso imprese controllate non consolidate	47.333			47.333	
Verso imprese collegate					
Verso controllanti					
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Per crediti tributari	107.937	28.167		136.104	
Per imposte anticipate	155.568			155.568	
Verso altri	1.016.412	311.400		1.327.812	
Arrotondamento					
	10.231.094	**369.382**		**10.600.476**	

I crediti verso clienti si riferiscono per circa euro 4,3 mln alla controllata Alea Ambiente S.p.A. e per Euro 3,2 mln alla controllata Unica Reti S.p.A. dei quali euro 2.450.000 sono vantati nei confronti di INRETE Distribuzione S.p.A. per fatture da emettere a saldo dei canoni di affitto ramo d'Azienda gas.
I crediti verso altri si riferiscono per Euro 573.663 a depositi cauzionali iscritti della controllata Alea Ambiente S.p.A.; in particolare l'importo di € 420.819 è stato versato a titolo di deposito cauzionale in un conto dedicato intestato al Notaio Maltoni di Forlì, a garanzia della manifestazione di interesse all'acquisto del compendio immobiliare di via Golfarelli nn 123/133 dalla "Coop. Querzoli in LCA"; inoltre per Euro 232.715 si riferiscono a crediti vantati da Unica Reti nei confronti di Hera S.p.A. per la sistemazione patrimoniale degli impianti situati nei Comuni di Galeata e Rocca erroneamente trascritti all'atto della scissione.

Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Scritture di consolidamento	31/12/2018
Depositi bancari e postali	11.651.282	4.943.694			16.594.976
Assegni	76.944		76.944		
Denaro e valori in cassa	110.992		40.310		70.682
Totale	11.839.218	4.943.694	117.254		16.665.658

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

Ratei e risconti attivi

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

Descrizione	Importo
riconoscimento tariffario su cespiti dismessi	1.087.019
riconoscimento tariffario su prestazione ritiro cassonetti	24.008
assicurazioni canoni anticipati	18.999
affitti	14.755
Altri di ammontare non apprezzabile	49.005
Totale	**1.193.786**

Patrimonio netto

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

Il patrimonio netto consolidato di gruppo e il risultato economico consolidato di gruppo al 31/12/2018 sono riconciliati con quelli della controllante come segue:

	Patrimonio netto	Risultato
Patrimonio netto e risultato dell'esercizio come riportati nel bilancio d'esercizio della società controllante	233.699.717	4.290.720
Rettifiche operate in applicazione ai principi contabili		
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		
a) differenza tra valore di carico e valore pro-quota del patrimonio netto	(1.279.399)	
b) risultati pro-quota conseguiti dalle partecipate	1.597.471	1.597.471
c) plus/minusvalori attribuiti alla data di acquisizione delle partecipate		
d) differenza da consolidamento		
Eliminazione degli effetti di operazioni compiute tra società consolidate	2.083.934	(2.733.114)
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo	236.101.725	3.155.078
Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi	104.099.454	1.211.427
Patrimonio sociale e risultato netto consolidati	**340.201.179**	**4.366.505**

Fondi per rischi ed oneri

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2018
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili					
Per imposte, anche differite	68.411		4.443		63.968
Strumenti finanziari derivati passivi	321.840		82.815		239.025
Altri	230.198	3.033.220			3.263.418
Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri					
Totale	**620.449**	**3.033.220**	**87.258**		**3.566.411**

Fondi per rischi ed oneri - altri

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
conguaglio per il trattamento e lo smaltimento dei rifiuti	526.180
contenzioso dipendenti	44.268
rischi su altri crediti FMI	15.614
spese future FMI	33.500
investimenti ramo TPL- FMI	110.000
investimenti mobilità Com. Forlì-FMI	240.000
Altri fondi rischi ed oneri FMI	30.000
Richiesta di pagamento Forlifarma	70.000
contenziosi Forlifarma	12.259
Fondo operazione scissione ATR	2.181.597
Totale	**3.263.418**

Trattasi per Euro 2.181.597 dell'importo contabilizzato nel bilancio della controllante a seguito dell'operazione di scissione ATR; la controllata Forlifarma S.p.A. ha iscritto in tale voce Euro 70.000 relative a richieste di pagamenti ai quali si è fatto resistenza ed Euro 12.259 riferiti a cause attive già incassate al primo grado di giudizio e alle quali la controparte ha fatto ricorso; la controllata Forlì Mobilità Integrata S.r.l. ha proceduto alla costituzione dei due ulteriori fondi per investimenti in considerazione degli interventi di manutenzione straordinaria da effettuare relativamente alle infrastrutture del TPL e in tema di mobilità per conto del Comune di Forlì in base all'art. 7 D.Lgs. 285/92 per complessivi 350mila euro.
La controllata Alea Ambiente S.p.A. ha ritenuto opportuno procedere alla costituzione ed all'accantonamento di €uro 526.180 per maggiori oneri calcolati sui possibili conguagli di costi del 2018 per il trattamento e lo smaltimento dei rifiuti indifferenziati e per quelli dei Rifiuti differenziati Umido e Verde di cui agli allegati C ed E del contratto di servizio con ATERSIR. Inoltre, sono state accantonate delle somme per far fronte ad un potenziale accordo transattivo nella vertenza con un dipendente per €uro 44.268.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2018
TFR, movimenti del periodo	1.037.900	811.921			1.849.821

Debiti

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

Descrizione	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni	Totale
Obbligazioni				
Obbligazioni convertibili				
Debiti verso soci per finanziamenti				
Debiti verso banche	3.745.284	12.677.107		16.422.391
Debiti verso altri finanziatori				
Acconti				
Debiti verso fornitori	12.584.076	13.024.654		25.608.730
Debiti costituiti da titoli di credito				
Debiti verso imprese controllate non consolidate				
Debiti verso imprese collegate				
Debiti verso controllanti				
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti				
Debiti tributari	642.497			642.497
Debiti verso istituti di previdenza	274.236			274.236
Altri debiti	4.526.756	2.059.493		6.586.249
Totale	**21.772.849**	**27.761.254**		**49.534.103**

I debiti verso banche si riferiscono per circa € 11 mln circa alle risultanze della controllata Unica Reti S.p.a.; in particolare per € 10.738.176 si riferiscono a quote capitali riferite alle annualità dal 2019 fino alla scadenza dei mutui, relative ai singoli piani di ammortamento dei mutui in essere; per € 2.088 dal saldo passivo per l'utilizzo della carta di credito aziendale.
Per Euro 3.400.984 si riferisce al debito verso banche, comprensivo dei mutui passivi, della controllata Alea Ambiente S.p.A. e per €uro 2 mln circa si riferisce al debito della controllante LIVIA TELLUS.

I debiti verso fornitori si riferiscono:
- per circa 13 mln all'operazione di acquisizione delle reti ed impianti gas nei Comuni di Meldola e Forlimpopoli effettuata da Unica Reti, riclassificato quale debito a medio termine;

- per € 7,8 mln ai debiti della controllata Alea Ambiente S.p.A. dei quali il più rilevante risulta quello nei confronti del Consorzio Formula Ambiente (€1,8 mln circa);
- per € 3 mln ai debiti della controllata Forlifarma S.p.A., i più rilevanti dei quali sono nei confronti di Unico (€ 0,6 mln), Comifar (0.5 mln) e Ravenna Farmacie (€ 0,4 mln).
Tra gli Altri debiti sono compresi circa € 2 mln di debiti della controllante verso il Comune di Forlì riferiti a dividendi. Quanto ad ulteriori € 2 mln si riferiscono al debito residuo che Unica Reti ha nei confronti del Comune di Cesenatico per effetto del conferimento dei beni idrici del 2003.

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

Si evidenzia che il debito verso le banche della controllata Alea Ambiente S.p.A. è assistito dalla seguente garanzia reale rilasciati dalla controllante Livia Tellus Romagna Holding S.p.A:
Pegno su n. 1.340.414 azioni ordinarie della società Hera S.p.A. a garanzia dell'importo massimo di Euro 3.346.746, del mutuo chirografario sottoscritto con ICCREA Banca erogato per l'importo di Euro 3.495.490 in linea capitale, da rimborsare secondo un piano di ammortamento a rate trimestrali avente scadenza al 30/09/2025.
Si segnala inoltre che la società Livia Tellus Romagna holding S.p.A. ha rilasciato lettera di patronage forte a favore di ICCREA leasing a garanzia del regolare adempimento relativo ai 23 contratti di leasing di Alea Ambiente S.p.A. (semirimorchi con compattatore, vasche ribaltabili ed autocarri) del valore originario complessivo di Euro 6.542.116.

Ratei e risconti passivi

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

Descrizione	Importo
contributi conto impianti	211.013
Riinegoziazione mutuo Cesenatico	190.746
credito imposta Art Bonus	42.250
abbonamenti forlì mobilità integrata	80.300
Altri di ammontare non apprezzabile	86.687
Totale	610.996

Ricavi per categoria di attività

La composizione della voce è così dettagliata.

Categoria	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Vendite merci			
Vendite prodotti			
Vendite accessori			
Prestazioni di servizi			
Fitti attivi			
Provvigioni attive			
Altre	55.393.378	26.728.731	28.664.647
Totale	55.393.378	26.728.731	28.664.647

La composizione della voce è così dettagliata.

Categoria	31/12/2018
Vendite prodotti	12.510.647
Ricavi da utenze	27.316.618
Prestazioni di servizi	6.754.900
Affitto azienda gas/idrico	8.811.213
Totale	55.393.378

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

La voce Ricavi da utenze si riferisce all'attività di raccolta e trasporto dei rifiuti solidi urbani effettuata da Alea Ambiente S.p.A. in qualità di gestore del servizio pubblico rifiuti in 13 dei 15 Comuni facenti parte dell'Unione dei Comuni della Romagna Forlivese,
La voce Prestazioni di servizi si riferisce per ero 4 mln circa ai ricavi derivanti dalla gestione dei parcheggi e del servizio di trasporto scolastico della società Forlì Mobilità Integrata S.r.l.
I ricavi di UNICA RETI S.p.A. per circa € 8,8 mln circa derivano, in via prevalente, dall'acquisizione dei canoni stabiliti da ATO (oggi ATERSIR) per il servizio idrico integrato, dal contratto di affitto di ramo d'Azienda gas e sue addizioni.

Ricavi per area geografica
I ricavi sono prodotti tutti in Italia.

Ricavi di entità o incidenza eccezionale
Le società del Gruppo non hanno conseguito ricavi di entità o incidenza eccezionale.

Costi di produzione
La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2018
Materie prime, sussidiarie e merci	8.145.475	1.193.194			9.338.669
Servizi	3.187.357	21.686.189		(167.125)	24.706.421
Godimento di beni di terzi	1.935.333	554.054		(106.685)	2.382.702
Salari e stipendi	2.608.247	3.190.564			5.798.811
Oneri sociali	834.862	2.249.456			3.084.318
Trattamento di fine rapporto	203.976	149.202			353.178
Trattamento quiescenza e simili					
Altri costi del personale	8.029	9.730			17.759
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	483.628	612.936			1.096.564
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.863.394		61.770	104.991	4.906.615
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni					
Svalutazioni crediti attivo circolante	10.451	151.879			162.330
Variazione rimanenze materie prime	(207.053)	164.368			(42.685)
Accantonamento per rischi	109.577	820.871			930.448
Altri accantonamenti					
Oneri diversi di gestione	563.054	572.276			1.135.330
Totale	22.746.330	31.354.719	61.770	(168.819)	53.870.460

Interessi e altri oneri finanziari

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	Scritture consolidamento	31/12/2018
Da imprese controllate non consolidate		12.528		(12.528)	
Da imprese collegate					
Da controllanti					
Da Imprese sottoposte al controllo delle controllanti					
Interessi e oneri su debiti obbligazionari					
Interessi passivi sui debiti verso banche di credito ordinario		6.143			6.143
Altri oneri finanziari	586.123		42.023	(26.979)	517.121
Totale	**586.123**	**18.671**	**42.023**	**(39.507)**	**523.264**

Gli oneri finanziari, per euro 450 mila circa, si riferiscono alla controllata Unica Reti S.p.A..

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

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.500.313	1.193.636	306.677

Imposte	Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
Imposte correnti:	1.537.440	1.290.728	246.712
IRES			
IRAP			
Imposte esercizi precedenti	(5.031)	434	(5.465)
Imposte sostitutive			
Imposte differite (anticipate)	(32.096)	(97.526)	65.430
IRES			
IRAP			
	1.500.313	**1.193.636**	**306.677**

Imposte di entità o incidenza eccezionale
Non sussistono imposte di entità o incidenza eccezionale.

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

Banca Referente:	BNL
Data effetto:	28/10/2003
Scadenza finale:	31/12/2023
Importo di riferimento (nozionale)	7.000.000,00
Fair Value al 31/12/2018	(239.025)

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

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

Informazioni relative a patrimoni destinati a uno specifico affare
Non risultano costituiti patrimoni destinati dalle società appartenenti al gruppo Livia Tellus S.p.A..

Informazioni relative a finanziamenti destinati a uno specifico affare
Non risultano finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

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

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale
Non ci sono in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni relative ai compensi spettanti al Revisore legale
Ai sensi di legge si evidenzia che i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale sono pari ad euro 20.250.

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

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

Descrizione	Amministratori	Sindaci
Compensi	16.000	28.800
Crediti	27.087	

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

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

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

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

Descrizione	Importo
Ammontare complessivo dei beni in locazione finanziaria al termine dell'esercizio	5.887.903
Ammortamenti che sarebbero stati di competenza dell'esercizio	654.213
Rettifiche e riprese di valore che sarebbero state di competenza dell'esercizio	
Valore attuale delle rate di canone non scadute al termine dell'esercizio	6.302.486
Oneri finanziari di competenza dell'esercizio sulla base del tasso di interesse effettivo	13.703

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

Forli, 26 settembre 2019

Presidente del Cda
Anna Maria Galassi