

LIVIA TELLUS ROMAGNA HOLDING SPA

Piazza Aurelio Saffi n. 8 - 47121 Forlì (Fc)

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO AL 31/12/2016

Ai Soci i Livia Tellus Romagna Holding Spa

per l'esercizio 2016 il Collegio Sindacale ha svolto in via esclusiva le funzioni di vigilanza ex art. 2403 c.c. in quanto le funzioni di revisione legale dei conti ex art. 2409-bis c.c. sono state svolte dalla società di revisione incaricata RIA GRANT THORNTON Spa la quale ha proceduto alle attività di verifica volte ad accertare la verità, la correttezza e la chiarezza del bilancio di esercizio 2016 nonché del bilancio consolidato.

Sulla base di quanto sopra, il presente documento è costituito esclusivamente dalla relazione del Collegio Sindacale prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c.

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 la nostra attività è stata ispirata a quanto prescritto dagli articoli 2403 e seguenti del c.c. nonché dalle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

▪ *Attività di vigilanza*

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni del consiglio di amministrazione sociale in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello Statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale. Riteniamo però opportuno evidenziare, anche alla luce delle future esigenze finanziarie della società legate al finanziamento della neo costituita società di

gestione rifiuti Alea Srl, il perdurare dell'utilizzo di gran parte delle liquidità del gruppo date dal cash pooling da parte di FCS a copertura di investimenti durevoli che dovrebbero essere più opportunamente finanziati attraverso debiti a lungo termine.

Abbiamo acquisito dal Consiglio di Amministrazione, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.

Dal confronto con l'Odv nonché dalla lettura dei relativi verbali e relazione annuale non emergono segnalazioni di rilievo, in particolare non emergono segnalazioni che possano influire sul bilancio di esercizio e/o consolidato.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c..

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal collegio sindacale pareri previsti dalla legge.

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

▪ **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 30/05/2017, che è stato messo a nostra

disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c., di cui si riassumono di seguito le risultanze complessive.

Lo stato patrimoniale evidenzia una perdita di esercizio di Euro 1.275.114 e si riassume nei seguenti valori:

Attivo

Credito Vs/soci per versamenti ancora dovuti	Euro	0
Immobilizzazioni nette	Euro	225.023.782
Attivo circolante	Euro	6.265.301
Ratei e risconti attivi	Euro	2.816
Totale attivo	Euro	231.291.899

Passivo

Patrimonio netto	Euro	225.399.605
Fondi per rischi e oneri	Euro	40.621
Fondo TFR	Euro	14.511
Debiti	Euro	5.822.814
Ratei e risconti passivi	Euro	14.348
Totale passivo	Euro	231.291.899

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	163.942
Costi della produzione	Euro	476.126
Differenza	Euro	(312.184)
Proventi e oneri finanziari	Euro	593.544
Rettifiche di valore delle attività finanziarie	Euro	(1.639.595)
Risultato prima delle imposte	Euro	(1.358.235)
Totale delle imposte sul reddito	Euro	(83.121)
Utile (Perdita) dell'esercizio	Euro	(1.275.114)

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

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

Bilancio consolidato

Abbiamo altresì esaminato il progetto di bilancio consolidato chiuso al 31/12/2016 e messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 c.c., congiuntamente al progetto di bilancio della società capogruppo. La data di chiusura dei bilanci delle società incluse nel consolidato coincide con quella del bilancio della società che procede al consolidato.

Il bilancio consolidato è stato redatto conformemente a quanto dispone il D.lgs. 9 aprile 1991, n. 127, e si chiude con un utile di euro 226.968.

Nella nota integrativa sono analiticamente indicati i criteri e le aree di consolidamento e non si rilevano difformità rispetto all'esercizio precedente in ordine ai criteri utilizzati per la redazione del bilancio consolidato.

In particolare, l'area di consolidamento include le società controllate in conformità agli artt. 26 e 28 del D.lgs. n. 127/1991 e le variazioni rispetto all'esercizio precedente. La procedura di consolidamento adottata segue il metodo integrale per quanto riguarda la valutazione delle partecipazioni di controllo; per quelle di collegamento, su cui esercita indirettamente un'influenza significativa, è stato usato il metodo del patrimonio netto mentre per le società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20% è stato utilizzato il metodo del costo.

In ordine alla relazione sulla gestione, si rileva la completezza di informativa e la congruenza dei dati con quelli risultanti dal bilancio consolidato.

▪ **Conclusioni**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio che ci è stata messa a disposizione in data odierna, il Collegio Sindacale esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso il 31/12/2016, nonché sulla proposta degli Amministratori circa la copertura della perdita di esercizio.

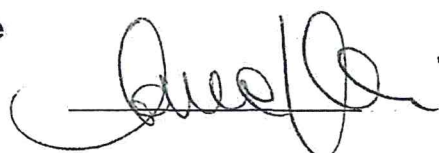
Il collegio dichiara di aver svolto i propri compiti di controllo con professionalità ed in situazione di indipendenza soggettiva ed oggettiva nei confronti delle persone che determinano gli atti e le operazioni all'interno della società. Rivolge inoltre un ringraziamento agli Amministratori e al personale, in particolare quello con funzioni amministrative, per la collaborazione prestata.

Il Collegio Sindacale infine fa presente all'Assemblea che, con l'approvazione del presente bilancio, è scaduto il proprio mandato per cui invita l'Assemblea a provvedere alla nomina dei nuovi componenti dell'organo di controllo della Società.

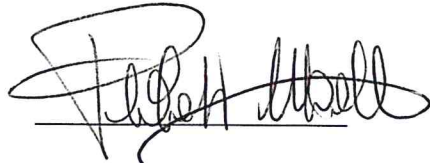
Forlì 13/06/2017

Il Collegio Sindacale

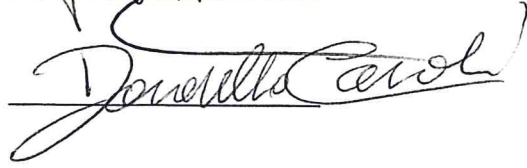
Trebbi Sonia



Piolanti Marcello

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Marcello Piolanti', written over a horizontal line.

Caroli Donatello

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Donatello Caroli', written over a horizontal line.

