

Dati anagrafici dell'impresa aggiornati alla data di estrazione del documento: 02/08/2022

## INFORMAZIONI SOCIETARIE

### LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA IN LIQUIDAZIONE



H6TWSM

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

## DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	LIVORNO (LI) PIAZZA DEL MUNICIPIO 1 CAP 57123 STRADARIO 04980
Domicilio digitale/PEC	<a href="mailto:liripa@legalmail.it">liripa@legalmail.it</a>
Numero REA	LI - 127888
Codice fiscale e n.iscr. al Registro Imprese	01438350496
Forma giuridica	societa' per azioni con socio unico
Procedure in corso	scioglimento e liquidazione

**Indice**

1 Allegati .....	3
------------------	---

## 1 Allegati

### Bilancio

#### Atto

**711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO**  
Data chiusura esercizio 31/12/2021  
LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA **IN**  
LIQUIDAZIONE

#### Sommario

**Capitolo 1 - BILANCIO**  
**Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA**  
**Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE**  
**Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE**  
**Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

***Bilancio d'esercizio al 31/12/2021***

**L.I.R.I. LIVORNO RETI ED IMPIANTI S.p.A. IN LIQUIDAZIONE**

Piazza del Municipio n. 1 – 57123 Livorno

Partita IVA e codice fiscale 01438350496

Capitale sociale € 67.503.105

Iscritta al REA n. 127888

Camera di Commercio Maremma e Tirreno

**BILANCIO AL 31/12/2021**

Relazione sulla Gestione	pag.	3
Prospetti di Bilancio	pag.	13
Nota Integrativa	pag.	21
Relazione Collegio e Revisore Legale	pag.	34 e ss

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...

Codice fiscale: 01438350496

**Liquidatore**

Filippo avv. Di Rocca

**Collegio Sindacale**

Presidente

Andrea dott. Bonuccelli

Membri Effettivi

Eliana dott.ssa Cecere

Andrea dott. Sfarra

**Revisore Legale**

Marco dott. Pelosini

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

In primo luogo è opportuno elencare gli atti più significativi riguardanti la vita societaria di Livorno Reti ed Impianti Spa in Liquidazione (di seguito per brevità anche Liri o Liri):

- in data 25 luglio 2003 Liri Spa nasce dalla scissione parziale della società Asa Spa;
- in data 29 aprile 2014 con atto n. 55 il Consiglio Comunale ha approvato gli indirizzi per la messa in liquidazione della società;
- in data 6 agosto 2014 l'assemblea di Li.r.i. s.p.a. ha posto in liquidazione la società nominando in qualità di liquidatore l'Ing. Mirko Sitta a far data dal 12 agosto 2014;
- in data 13 novembre 2014 l'assemblea straordinaria, accettando le dimissioni del liquidatore Ing. Mirko Sitta, ha nominato in qualità di liquidatore della Li.r.i. s.p.a. l'Avv. Maurizio Paponi;
- in data 23 ottobre 2019 l'assemblea straordinaria, accettando le dimissioni del liquidatore avv. Maurizio Paponi, ha nominato in qualità di liquidatore della Liri Spa l'avv. Filippo Di Rocca.

Il bilancio redatto al 31 Dicembre 2021 chiude con un **utile d'esercizio** pari ad € **2.694.966**.

Come già evidenziato a far data dal bilancio 2012 e successivi, il decreto sulle liberalizzazioni n. 1 del 24/1/2012 convertito in Legge n. 27 del 24/3/2012, introducendo una modifica con l'art 88 in materia di deducibilità degli interessi passivi, ha eliminato l'agevolazione prima prevista in materia di deducibilità degli stessi al comma 5 dell'art 96 del TUIR disponendo la deducibilità degli oneri su mutui contratti nel limite del 30% del ROL, elemento che nel passato ha gravato in modo sensibile sul carico fiscale IRES e che invece nell'esercizio 2021 non si è determinato, proprio perché i predetti oneri sono scesi al di sotto del ROL fiscale.

Per ciò che concerne il canone dovuto al Comune di Livorno e afferente al possesso dei beni del Servizio Idrico Integrato, il Consiglio Comunale, in sede di assestamento di bilancio 2012, con atto n. 195 del 27 novembre 2012 ne ha approvato la riduzione rispetto a quanto determinato nel 2010, determinandolo in € 1.056.958.

Nel corso dell'esercizio 2021 il Socio ha dato mandato al Liquidatore di vagliare la possibilità di definire il rapporto di finanziamento con Dexia Crediop e Istituto San Paolo con il coinvolgimento di Asa Spa; Asa Spa ha infatti manifestato la propria disponibilità, a determinate condizioni, a concorrere fattivamente all'estinzione del finanziamento. Ancora oggi, mentre si estende questa relazione, le due Società si stanno confrontando per definire un percorso realistico e realizzabile che permetta a Liri di acquisire le risorse per estinguere il predetto debito che costituisce l'esposizione più importante del suo bilancio.

In merito al rapporto di finanziamento è utile ricordare ancora una volta che Liri, già dal 2006 si era avvalsa della consulenza alla Northern Servizi Finanziari s.r.l., con l'obiettivo di analizzare le modalità adottate nel 2003 per la sottoscrizione del finanziamento e valutare eventuali possibilità di rinegoziare/ristrutturare il debito in oggetto.

Nel corso del 2012, dopo avere acquisito uno specifico parere da uno studio legale appositamente incaricato, l'Assemblea di Liri aveva deciso di non intraprendere alcuna azione giudiziale avviando un percorso teso alla rinegoziazione del mutuo.

Di concerto con l'Amministrazione comunale, nel 2013 è stato dato nuovo impulso alla vicenda ed è stato effettuato un nuovo tentativo con l'istituto mutuante per risolvere concordemente le criticità evidenziate.

Nel febbraio 2014 è stato affidato incarico a società specializzata nel settore di redazione di una relazione tecnica comprendente sia gli aspetti matematico-finanziari dell'operazione, sia l'analisi giuridica del contratto di finanziamento sottoscritto per la verifica della conformità del contratto alla Legge 7 marzo 1996 n. 108 e s.m.i.

L'esito di tale analisi, consegnata dalla società incaricata in data 15 aprile 2014, è presente in azienda ed è stata fornita a suo tempo in copia al Socio.

Conseguentemente, in attuazione degli indirizzi di liquidazione ricevuti, Li.r.i. s.p.a. ha affidato l'incarico di consulenza alla IFA Consulting di Verona, società specializzata nel settore, al fine di provvedere all'aggiornamento della perizia tecnico-quantitativa già depositata nel 2014 nonché di assistenza tecnica nelle varie fasi del percorso individuato e di assistenza legale al Prof. Avv. Filippo Sartori, docente di diritto privato e di diritto bancario e degli intermediari finanziari presso l'Università degli Studi di Trento e professionista di acclarata competenza e specializzazione in materia.

A tutela della società, in data 4 Febbraio 2016 il legale incaricato da Li.r.i. s.p.a., Avv. Filippo Sartori ha notificato alle Banche finanziatrici reclamo ex art 17 regolamento congiunto Banca d'Italia, Consob D.L. 29 ottobre 2007 e succ. mod., rilevando in estrema sintesi i seguenti vizi e conseguenti rimedi civilistici:

1. nullità o inefficacia del derivato;
2. gravissimi inadempimenti riscontrati nella fase di formazione ed esecuzione del rapporto negoziale con specifico riferimento;

3. manifesta eccessiva onerosità della commissione di estinzione anticipata del contratto;  
Ciò nonostante, la società Li.r.i. s.p.a. ha continuato a manifestare la propria disponibilità ad una soluzione condivisa definitiva della questione.  
Da parte di Banca Dexia Crediop è pervenuta nota di risposta prot. 1/2016 del 4/3/2016 con la quale sono state respinte tutte le contestazioni eccepite.  
La vicenda è stata portata all'attenzione del Socio e dopo attente riflessioni è stato conferito mandato al Liquidatore di procedere in via giudiziaria.  
E' stato pertanto introdotto un giudizio davanti al Tribunale di Roma (nrg 52775/2016) nei confronti delle Banche finanziatrici al fine di sentir accertare e dichiarare:  
-in via principale la nullità del derivato inserito nel contratto di mutuo e della clausola di estinzione anticipata;  
-in via subordinata l'annullamento del contratto di opzione ai sensi dell'art. 1427 e segg. c.c. e per l'effetto la condanna delle banche convenute in solido tra loro alla ripetizione delle somme indebitamente pagate in forza del collar.  
-in via ulteriormente subordinata i gravi adempimenti delle banche per violazione alle regola di condotta previste dal T.U.F. e dal T.U.B. e per l'effetto, anche in questo caso, la condanna delle banche convenute in solido tra loro alla ripetizione delle somme indebitamente pagate in forza del collar.  
-in via di estremo subordinate la manifesta eccessiva onerosità della commissione di estinzione anticipata del contratto con conseguente riduzione ad equità ai sensi dell'art 1384 c.c. .  
-in ogni caso condannare le Banche convenute al risarcimento dei danni subiti nonché alla restituzione del premio dovuto pari ad € 735.963,00.

Con la sentenza datata 21/02/2020, rubricata con n. 3875/2020 il Tribunale di Roma ha rigettato al domanda giudiziale introdotta dalla Liri Spa in Liquidazione nel 2016 accogliendo la domanda riconvenzionale dei convenuti istituti bancari; si riporta il dispositivo della predetta sentenza "Il Tribunale di Roma, in persona del Giudice Unico Dott.ssa Clelia Buonocore, definitivamente pronunciando nel giudizio iscritto al n. 52775/2016 R.G., così provvede: - rigetta le domande proposte dalla Livorno Reti ed Impianti S.p.A. a socio unico in liquidazione; - in accoglimento della domanda riconvenzionale proposta dalle convenute, accerta e dichiara che la Livorno Reti ed Impianti Spa a socio unico in liquidazione è tenuta all'adempimento di tutte le obbligazioni assunte in forza del contratto di finanziamento per cui è causa, fino alla naturale scadenza ovvero fino alla eventuale estinzione anticipata alle condizioni indicate nel medesimo contratto; - condanna la Livorno Reti ed Impianti Spa a socio unico in liquidazione alla refusione, in favore della Dexia Crediop Spa e della Intesa San Paolo Spa delle spese del presente giudizio, che liquida in complessivi euro 78.000,00 per compensi professionali, oltre al rimborso delle spese generali, IVA e CPA come per legge. Così deciso, in Roma, il 3 febbraio 2020".

Il Liquidatore, sentito il Socio e lo stesso difensore, ha dato mandato al procuratore di impugnare la predetta sentenza davanti alla Corte d'Appello di Roma, davanti al quale ancora oggi pende il giudizio la cui ultima udienza di discussione si terrà al 18 ottobre 2022.

Poiché ad oggi non sono intervenute da parte dell'OIC 32 modificazioni nella rilevazione, valutazione e classificazione degli strumenti finanziari derivati ci limiteremo a riprodurre di seguito le valutazioni espresse da IFA Consulting nella citata relazione del 4.5.2018:

*"l'art 42 del principio OIC 32 prevede che un derivato incorporato debba essere separato dal contratto primario e contabilizzato come uno strumento finanziario derivato, se, e soltanto le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario. Sussiste una stretta correlazione nei casi in cui il contratto ibrido è stipulato secondo le prassi di mercato. Per valutare la correlazione tra i due contratti è opportuno fare riferimento alla casistiche riportate nell'appendice C. Analizzando i contenuti dell'appendice C. il derivato incorporato non rientra in nessuno dei casi per cui è espressamente richiesto lo scorporo. Il caso in esame è riconducibile al Punto C.11 dell'appendice C dell'OIC 32 tra i casi di derivati incorporati strettamente correlati allo strumento primario ( da non scorporare ) il quale prevede che un contratto floor o cap su tassi di interesse incorporato in un contratto di debito o in un contratto assicurativo è considerato strettamente correlato al contratto sottostante se il Cap è uguale o maggiore del tasso di interesse di mercato e se il floor è uguale o inferiore al tasso di interesse di mercato quando il contratto è emesso. Osservando l'andamento del tasso forward calcolato sulla base dei dati di mercato al 23.12.2003 è possibile verificare come la curva attesa si collochi in netta prevalenza all'interno delle soglie cap e floor secondo quanto indicato al punto C.11 dell'appendice C. OIC 32.*

*Pertanto sulla base delle considerazioni descritte il derivato incorporato è da considerare come "strettamente correlato" al contratto sottostante e come tale da non scorporare. Ai sensi dell'OIC 32 non è richiesto di indicarne il fair value a conto economico né ad evidenziarlo come passività nello stato patrimoniale pur ritenendosi opportuno procedere con una specifica disclosure in nota integrativa ai sensi e per gli effetti dell'art 2427 bis c.c."*

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...  
Codice fiscale: 01438350496

Il parere autorevolmente espresso da IFA Consulting srl è stato già a suo tempo sottoposto all'attenzione dei Sindaci e del Revisore e dai medesimi condiviso.

Pertanto, ai sensi dell'OIC 32 il fair value del derivato (a maggior ragione letta la predetta sentenza provvisoriamente esecutiva) non viene indicato a conto economico né viene evidenziato come passività nello Stato Patrimoniale.

#### RAPPORTI CON ASA s.p.a.

Al 31/12/2021 il credito nei confronti di ASA s.p.a. per canoni 2021 afferenti al S.I.I. ammonta ad euro 2.856.978,50 ancora da fatturare (per i canoni di rete) e di euro 836.764,40 (a titolo di canoni per locazione commerciale).

Dagli atti presenti in azienda, si rileva che la delegazione di pagamento posta a garanzia dei pagamenti delle rate del mutuo acceso con Dexia Crediop, in conformità a quanto previsto dell'art. 7 del contratto di mutuo, è stata ripristinata da ASA s.p.a. in data 27/9/2016 a seguito di ripetuti solleciti da parte di Li.r.i. s.p.a., come da comunicazione prot 19401/16 da questa inviata alla Banca Monte dei Paschi di Siena ed accettata dall'istituto bancario.

E' superfluo aggiungere che il rispetto delle scadenze contrattuali dei pagamenti dei canoni d'uso delle reti e dei canoni di locazione degli immobili, è necessario ed indispensabile per assicurare le risorse finanziarie per ottemperare al pagamento delle rate del mutuo e delle altre obbligazioni finanziarie.

#### ASPETTI ECONOMICI E FINANZIARI

##### RISULTATI REDDITUALI

Il risultato prima delle imposte correnti anticipate e differite è pari ad un utile di € 3.742.849 mentre il risultato al netto delle imposte d'esercizio è pari ad € 2.694.966.

##### SINTESI PATRIMONIALE

Il patrimonio netto della Società è pari ad € 88.731.315 così suddiviso: € 67.503.105 di capitale sociale, € 5.760.019 di riserve di rivalutazione di cui € 697.919 riserva da conferimento ed € 5.062.100 riserva di rivalutazione art. 15 DL 185/2008, € 644.291 di riserva legale, € 12.128.934 di riserva straordinaria, € 2.694.966 di Utile di esercizio.

#### RAPPORTI CON SOCIETA' CONTROLLANTE E CORRELATA

I rapporti intercorsi alla data del 31 dicembre 2021, comprensivi dei debiti e dei crediti per fatture da emettere e da ricevere, con imprese controllanti, collegate e correlate sono dettagliate nella seguente tabella:

DESCRIZIONE	CREDITI	DEBITI	RICAVI	COSTI
<b>Controllante</b>				
Comune di Livorno	0	8.455.658	0	1.056.959
<b>Correlate</b>				
A.S.A. S.p.A.	3.693.742	138.793	6.718.423	0

#### CONTROLLANTE - COMUNE DI LIVORNO

Come già riferito in premessa con atto del Consiglio Comunale n. 195 del 27 novembre 2012 è stato rideterminato il canone di concessione dell'acquedotto oggi pari ad € 1.056.959.

Ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. si riporta di seguito il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dal Comune di Livorno che esercita attività di direzione e di coordinamento nei confronti della Li.r.i. s.p.a.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...  
Codice fiscale: 01438350496

ATTIVITA'	2019	2020
Immobilizzazioni	702.660.765	708.303.485
Attivo Circolante	140.176.777	163.371.971
Ratei e Risconti	128.702	184.560
<b>Totale Attivo</b>	<b>842.966.245</b>	<b>871.860.016</b>
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2019	2020
Netto Patrimoniale	656.615.002	671.152.730
Fondi per rischi e oneri	8.416.243	16.000.925
Debiti	102.076.843	107.198.271
Ratei e Risconti	75.858.157	77.508.089
<b>Totale Passivo</b>	<b>842.966.245</b>	<b>871.860.016</b>
CONTO ECONOMICO	2019	2020
Proventi di gestione	192.309.746	201.276.846
Costi di gestione	-185.447.368	189.696.947
Proventi e oneri finanziari	-1.159.898	-1.200.608
Rettifiche di valore di attività finanziarie	4.921.492	9.584.758
Proventi e oneri straordinari	-5.275.688	-4.485.328
Risultato prima delle imposte	5.348.285	15.478.722
Imposte (IRAP)	-2.448.364	2.343.536
<b>Risultato economico dell'esercizio</b>	<b>2.899.921</b>	<b>13.135.186</b>

#### CORRELATA - A.S.A. S.P.A.

E' noto che la Li.r.i. s.p.a. ha come cliente unico ASA s.p.a. e che i rapporti con ASA s.p.a. sono regolati da un contratto di locazione commerciale avente come oggetto l'affitto delle unità immobiliari di proprietà della Li.r.i. s.p.a. e da un contratto di servizio avente come oggetto l'uso delle reti idriche.

Il contratto di locazione commerciale si è rinnovato tacitamente (per mancata disdetta che avrebbe dovuto essere inviata dalla conduttrice entro il 1° agosto 2020) per ulteriori sei anni decorrenti dal 1° agosto 2021.

Il contratto di servizio, sottoscritto inter partes nel 2003, tra le due Società ha durata ventennale.

La concessione in uso da parte di Li.r.i. s.p.a. delle reti ed impianti di distribuzione del gas naturale avviene invece a titolo gratuito, essendo l'affidamento e la gestione di tale servizio pubblico disciplinati con una Convenzione tra il Comune di Livorno ed ASA s.p.a. che prevede la corresponsione totale di detto canone a favore del Comune del canone previsto.

A fronte della concessione delle reti, impianti e dotazioni afferenti al Servizio Idrico Integrato, ASA s.p.a., in quanto gestore affidatario, è tenuto a corrispondere alla Li.r.i. s.p.a. un canone d'uso, come determinato dall'Autorità d'Ambito A.A.T.O. 5 Toscana Costa con deliberazione assemblea 2002 e successiva n. 95 del 25/6/2003, canone aggiornato annualmente in base al tasso annuo di inflazione programmata così stabilito:

1. dal 1° all'8° anno € 2.065.827,60 oltre ad IVA;
2. dal 9° al 12° anno € 3.615.198,29 oltre ad IVA;
3. dal 13° al 20° anno € 4.648.112,09 oltre ad IVA.

Dal 2019 è cambiato il metodo di calcolo del canone, ammontante nell'esercizio 2021 ad € 5.713.957 (oltre IVA), il quale viene calcolato secondo i parametri AIT.

I suddetti canoni sono in buona parte impiegati dalla Li.r.i. s.p.a. per il pagamento, come già riferito, delle rate semestrali del finanziamento (capitale iniziale 45.500.000,00 euro) contratto nel 2003 e finalizzato ad estinguere il debito da 49.750.000,00 che Asa Spa aveva ceduto alla Liri in sede di scissione societaria.

## ALTRE INFORMAZIONI

### GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE

Nel corso del 2021 è proseguita l'attività di ricognizione del patrimonio immobiliare della Liri tendente ad accertarne la consistenza e conformità urbanistica e catastale ai fini del suo trasferimento al Comune di Livorno; il tecnico incaricato da Liri ha consegnato alla Società la sua relazione che costituisce un'importante opera, frutto di un lavoro serio, competente, complesso senza il quale non sarebbe neppure possibile ipotizzare il trasferimento del patrimonio immobiliare al Comune di Livorno.

Resta da completare tale opera per il comparto cd del "Gazometro", fin dal dopo guerra storico sito livornese in uso alle aziende gestrici del servizio idrico, ultima delle quali Asa Spa. In merito è da segnalare che Asa Spa ha avviato una procedura di sanatoria, non ancora conclusa, per regolarizzare la situazione di parte degli immobili che utilizza e gestisce ancora prima dell'avvenuta scissione societaria che ha generato Liri nel 2023, utilizza e gestisce ininterrottamente.

Riguardo all'immobile di via Grotta delle Fate, 19 (Livorno) si ricorda che parte di esso è concesso in comodato gratuito al Comune di Livorno dal novembre 2015; una parte dei locali era già stato concesso da Liri in comodato gratuito alla Farmali srl. A questo punto è opportuno attendere che il Comune di Livorno acquisisca il patrimonio immobiliare di Liri Spa in Liquidazione così da subentrare, come comodante, nel rapporto con Farmali srl; la restante parte dell'immobile è ora concessa in locazione, ad uso palestra, all'ASD Rendoki Dojo.

Infine per quanto riguarda l'appartamento di Piazza Grande, 38 (Livorno), nel corso del 2020 è stato concluso un contratto di comodato con la Farmali srl, la quale nel 2021, ha presentato e ottenuto la sanatoria dei locali volta a garantirne la destinazione ad archivio direzionale.

### INDICATORI FINANZIARI

Da quanto in precedenza indicato appare evidente come l'operatività finanziaria aziendale risenta strettamente dei rapporti in essere con ASA. S.p.A..

Ai fini di una migliore comprensione del bilancio nel suo insieme, si rappresenta, nelle tabelle che seguono, una breve analisi di bilancio dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico riclassificati.

Lo Stato Patrimoniale è riclassificato secondo un criterio di liquidità crescente e riporta il totale delle attività e delle passività a breve onde avere una puntuale valutazione della situazione finanziaria complessiva.

Il Conto Economico è stato redatto in forma scalare in modo da mostrare, rispetto al Conto Economico Civile, gli aggregati che formano il margine operativo rispettando, tuttavia l'esposizione dei costi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

### CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO

Importi espressi in unità di euro

DESCRIZIONI	IMPORTI AL 31/12/2021	IMPORTI AL 31/12/2020
Ricavi da vendite		
Affitti e locazioni	1.008.066	1.007.814
Rimborsi assicurativi e ricavi diversi	51.222	237.887
Canoni d'uso	5.713.957	5.713.957
Variazione rimanenze	-	-
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.773.245</b>	<b>6.959.658</b>
Costi per materie prime e di consumo	-	-
Costi per servizi	- 84.221	- 246.243
Costi per godimento beni di terzi	- 1.057.829	- 1.057.819
Oneri diversi di gestione	- 108.151	- 99.240
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>5.523.044</b>	<b>5.556.356</b>
Costo del personale	-	-
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>5.523.044</b>	<b>5.556.356</b>
Ammortamento immobilizzazioni	- 489.573	- 489.573
Svalutazione crediti	-	-
Accantonamento per rischi	-	- 130.000
Altri Accantonamenti	-	-
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>5.033.471</b>	<b>4.936.783</b>
Proventi ed oneri finanziari	- 1.290.622	- 1.453.560
Rettifiche valore att/pass finanziarie	-	-
<b>RISULTATO LORDO DI ESERCIZIO</b>	<b>3.742.849</b>	<b>3.483.223</b>
Imposte di esercizio	- 1.047.883	- 1.092.063
<b>UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO</b>	<b>2.694.966</b>	<b>2.391.160</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

### STATO PATRIMONIALE

Importi espressi in unità di euro

ATTIVITA'	31/12/2021	31/12/2020
<b>Attività a breve</b>		
Disponibilità liquide	1.910.185	1.316.525
Crediti v/clienti	3.700.314	3.079.198
Crediti v/controllate	0	0
Crediti v/controllanti	0	0
Crediti tributari	1.022.553	1.057.735
Imposte anticipate	0	0
Crediti v/altri	0	0
Rimanenze magazzino	0	0
Attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni	0	0
Ratei e Risconti attivi	17.058	17.057
<b>Totale attività a breve</b>	<b>6.650.110</b>	<b>5.470.515</b>
<b>Attività Immobilizzate</b>		
Immobilizzazioni im materiali	0	0
Immobilizzazioni materiali	111.359.777	111.849.351
Immobilizzazioni finanziarie	0	0
<b>Totale attività immobilizzate</b>	<b>111.359.777</b>	<b>111.849.351</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>118.009.887</b>	<b>117.319.866</b>
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Passività a breve</b>		
Debiti v/fornitori	168.020	162.544
Debiti v/controllanti	8.455.658	7.398.699
Debiti tributari	1.090.996	1.073.627
Altri debiti	0	0
Debiti v/altri finanziatori	3.238.983	3.084.746
Ratei e Risconti passivi	-	-
<b>Totale passività a breve (entro 12/m.)</b>	<b>12.953.657</b>	<b>11.719.616</b>
<b>Passività a medio/lungo</b>		
Debiti v/altri finanziatori	16.194.915	19.433.898
Fondo TFR	0	0
Fondo rischi	130.000	130.000
<b>Totale passività a medio/lungo</b>	<b>16.324.915</b>	<b>19.563.898</b>
<b>Totale pass. A breve e medio lungo</b>	<b>29.278.572</b>	<b>31.283.514</b>
<b>Patrimonio Netto</b>		
Capitale sociale	67.503.105	67.503.105
Riserva rivalutazione	5.760.019	5.760.019
Riserve statutarie		
Riserva Legale	644.291	524.733
Altre riserve	12.128.934	9.857.335
Utile (perdite) portate a nuovo		
Utile di esercizio	2.694.966	2.391.160
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>88.731.315</b>	<b>86.036.352</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>118.009.887</b>	<b>117.319.866</b>

Il D. Lgs 175/2016 recante Testo Unico in materia di società partecipate dalla pubblica amministrazione, ha introdotto l'obbligo di elaborare un programma di valutazione del rischio di crisi aziendale.

Li.r.i. s.p.a. ha da sempre attentamente valutato ogni aspetto della gestione, sia economico sia finanziario e patrimoniale.

La società pur essendo in stato di liquidazione volontaria dal 2014, continua puntualmente a predisporre nella relazione sulla gestione una serie di indici e rating di seguito esposti:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

<b>Analisi Situazione Economica</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Tasso di redditività Del Capitale sociale	Re/Cs	3,99%	3,54%
Tasso di redditività del Capitale proprio (ROE)	Re/Cp	3,04%	2,78%
Tasso di redditività del Capitale investito (ROI)	Ro/Ti	4,27%	4,21%
Indice di indebitamento (leverage)	Ti/Cp	133,00%	136,36%
Tasso di incidenza della Gestione non caratteristica	Re/Ro	53,54%	48,44%

<b>Analisi Situazione Patrimoniale</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Rigidità degli impieghi	Im/Ti	94,36%	95,34%
Elasticità degli impieghi	Ac/Ti	5,64%	4,66%
Indice di elasticità	Ac/Im	5,97%	4,88%
Incidenza dei debiti a breve termine	Pb/Ti	10,98%	9,99%
Incidenza dei debiti m/l termine	Pc/Ti	13,83%	16,68%
Incidenza del cap. proprio (autonomia finanziaria)	Cp/Ti	75,19%	73,33%
Indice di dipendenza finanziaria	Pb+Pc/Ti	24,81%	26,67%
Indice ricorso al capitale di terzi	Pb+Pc/Cp	33,00%	36,36%

<b>Analisi Finanziaria</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Indice copertura globale delle immobilizzazioni	Pc+Cp/Im	0,94	0,94
Indice di auto copertura delle immobilizzazioni	Cp/Im	0,80	0,77
Indice di copertura delle immobilizzazioni con le passività consolidate	Pc/Im	0,15	0,17
Indice di disponibilità	Ac/Pb	0,51	0,47

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

DESCRIZIONE	31/12/2021	31/12/2020
EBITDA earning before interest-tax-depreciation and amortization (margine operativo lordo)	5.523.044	5.426.356
EBIT reddito operativo (marg.oper.netto rettif.)	5.033.471	4.936.783
CASH FLOW utile + ammort. e accanton.	3.184.539	3.010.733
Rapporto margine op.lordo/fatturato	82%	81%
Rapporto margine op.netto/fatturato	75%	73%
Oneri finanziari/fatturato	19%	22%

Simbologia applicata nel calcolo degli indici:

<b>Rm</b> Rimanenze	<b>Pb</b> Passività a breve
<b>Df</b> Disponibilità finanziarie (crediti e attività finanziarie a breve)	<b>Pc</b> Passività consolidate (a m/l termine)
<b>DI</b> Disponibilità liquide	<b>Ct</b> Capitale di terzi (Pb + Pc)
<b>Ac</b> Attivo circolante (Rm+Df+DI)	<b>Cs</b> Capitale sociale
<b>Im</b> Immobilizzazioni	<b>Cp</b> Capitale proprio (Cs + riserve)
<b>Ti</b> Totale impieghi (Im+Ac)	<b>Re</b> Risultato economico di esercizio
<b>Rv</b> Ricavi netti di vendita	<b>Pn</b> Patrimonio netto (Cp+Re)
<b>Cd</b> Costi del personale dipendente	<b>Va</b> Valore aggiunto
<b>Am</b> Ammortamenti	<b>Vp</b> Valore della produzione
<b>Cv</b> Costo del venduto	<b>Ro</b> Risultato operativo
<b>Nd</b> Numero dipendenti	<b>Ri</b> Risultato al lordo imposte

Dall'analisi dei dati contabili, degli indici di bilancio e dei rating presi in esame il Liquidatore della Liri ritiene che lo stato di liquidazione non dovrebbe in alcun modo sfociare in uno stato di crisi aziendale sebbene risulti ormai prioritario e indispensabile definire il percorso di estinzione del finanziamento acceso nel 2003 con la banca Dexia Crediop (più altre) con il coinvolgimento di Asa Spa come sopra già ampiamente spiegato.

Sarà cura del Liquidatore continuare a monitorare ed adottare nei prossimi esercizi, tutte le necessarie misure, peraltro già trattate nella presente Relazione, per scongiurare tale rischio.

#### ULTERIORI INFORMAZIONI

Ai sensi dell'art. 2428 del C.C. si dichiara che la società:

- non ha svolto attività di ricerca e sviluppo
- non ha azioni proprie in portafoglio né sono state acquistate o alienate azioni durante l'esercizio
- non ha ricevuto, ai sensi della L. 124/17 art. 1 c. 125, sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle Pubbliche Amministrazioni.

\*\*\*\*\*

Signor Azionista,

il bilancio di esercizio della Società chiude al 31/12/2021 con un **utile di € 2.694.966.**

Preso atto delle relazioni del Liquidatore, del Collegio dei Sindaci nonché del Revisore Legale, Le proponiamo:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

- di approvare la relazione del Liquidatore sulla gestione, la situazione patrimoniale, il relativo conto economico e la nota integrativa con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti;
- di destinare l'utile dell'esercizio pari a 2.694.966 come di seguito indicato:

5% alla Riserva Legale per € 134.748;  
95% a Riserva Straordinaria per € 2.560.218.

Nel rimandare alla nota integrativa predisposta per l'illustrazione dei principi contabili adottati e dei commenti sulle principali variazioni intervenute rispetto al bilancio 2020, il Liquidatore, La ringrazia per la fiducia accordata e La invita a voler approvare il bilancio che sottopone alla Sua deliberazione.

**Il Liquidatore**  
**Avv. Filippo Di Rocca**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

## **PROSPETTI DI BILANCIO**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

### STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2021

<b>ATTIVITA</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
I) Immobilizzazioni immateriali		
7) altri costi pluriennali	-	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	-	-
II)-Immobilizzazioni materiali		
1)-Terreni e fabbricati	8.513.133	8.728.880
2)-Impianti e macchinari	102.846.644	103.120.471
3)-Attrezzature industriali e commerciali	-	-
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>111.359.777</b>	<b>111.849.351</b>
III)-Immobilizzazioni finanziarie		
1)-Partecipazioni in:		
c)-imprese controllate		
2) crediti		
d) verso altri (oltre 12 mesi)		
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>111.359.777</b>	<b>111.849.351</b>
C)-ATTIVO CIRCOLANTE		
I)-Rimanenze		
4)-Prodotti finiti e merci	-	-
<b>Rimanenze</b>	-	-
II)-Crediti		
1)-Verso clienti (entro 12 mesi)	3.700.314	3.079.198
2)-Verso controllate (entro 12 mesi)	-	-
4)-Verso controllanti (entro 12 mesi)	-	-
5 bis)-Crediti tributari	1.022.553	1.057.735
5 ter)-Imposte anticipate	-	-
5 quater)-Crediti v/altri	-	-
<b>Totale Crediti</b>	<b>4.722.867</b>	<b>4.136.933</b>
III)-Attività finanz.non costit.immobilizz.		
1)-Partecipazioni in imprese controllate	-	-
<b>Totale att.finanz.non costit.immobilizz.</b>	-	-
IV)-Disponibilita' liquide		
1)-Depositi bancari e postali	1.910.137	1.316.477
3)-Denaro e valori in cassa	48	48
<b>Disponibilita' liquide</b>	<b>1.910.185</b>	<b>1.316.525</b>
<b>T O T A L E ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>6.633.052</b>	<b>5.453.458</b>
<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>17.058</b>	<b>17.057</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>118.009.887</b>	<b>117.319.866</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

<b>PASSIVITA</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>A)-PATRIMONIO NETTO</b>		
I)- Capitale	67.503.105	67.503.105
III)-Riserve di rivalutazione	5.760.019	5.760.019
IV)-Riserva Legale	644.291	524.733
VI)-Riserve Statutarie	-	-
VII)-Altre Riserve	12.128.934	9.857.335
VIII)-Utili (perdite) portate e anuovo	-	-
IX)-Utile (perdita) d'esercizio	2.694.966	2.391.160
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>88.731.315</b>	<b>86.036.352</b>
<b>B) FONDI RISCHI</b>		
3) Altri	130.000	130.000
<b>FONDI RISCHI ED ONERI</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>
<b>C) TFR</b>		
<b>D) DEBITI</b>		
4)-Debiti v/banche		
debiti v/altri finanziatori (entro 12 mesi)	3.238.983	3.084.746
debiti v/altri finanziatori (oltre 12 mesi)	16.194.915	19.433.898
<b>Debiti v/altri finanziatori</b>	<b>19.433.898</b>	<b>22.518.644</b>
7)-Debiti v/fornitori		
debiti v/fornitori	168.020	162.544
<b>Debiti v/fornitori</b>	<b>168.020</b>	<b>162.544</b>
11)-Debiti v/controllanti		
debiti v/controllanti	8.455.658	7.398.699
<b>Debiti v/controllanti</b>	<b>8.455.658</b>	<b>7.398.699</b>
12)-Debiti tributari		
debiti tributari	1.090.996	1.073.627
<b>Debiti tributari</b>	<b>1.090.996</b>	<b>1.073.627</b>
<b>D) TOTALE DEBITI</b>	<b>29.148.572</b>	<b>31.153.514</b>
<b>E) RATEI e RISCONTI</b>		
ratei e risconti	-	-
<b>Ratei e Risconti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>118.009.887</b>	<b>117.319.866</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

**CONTO ECONOMICO AL 31 /12 /2021**

CONTO ECONOMICO	2021	2020
<b>A)-VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1)-Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
2)-Variazioni delle rimanenze di prodotti		
5)-Altri ricavi e proventi		
altri proventi	6.773.245	6.959.658
<b>T O T A L E VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.773.245</b>	<b>6.959.658</b>
<b>B)-COSTI DI PRODUZIONE</b>		
6)-Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci		
b)-merci		
7)-Per servizi	84.221	246.243
8)-Per godimento di beni di terzi	1.057.829	1.057.819
9)-Per personale		
a)-salari e stipendi		
b)-oneri sociali		
c)-trattamento di fine rapporto		
e) altri costi		
10)-Ammortamenti e svalutazioni		
a)-ammort delle immobilizzazioni Immateriali		
b)-ammort delle immobilizzazioni materiali	489.573	489.573
d)-svalutazioni dei crediti compr.nell'attivo cir.		
12)-Accantonamenti per rischi futuri		
13)-Altri accantonamenti		130.000
14)-Oneri diversi di gestione	108.151	99.240
<b>T O T A L E COSTI DI PRODUZIONE</b>	<b>1.739.774</b>	<b>2.022.875</b>
<b>DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>5.033.471</b>	<b>4.936.783</b>
<b>C)-PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>		
16)-Altri proventi finanziari		
b) - da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
d)-proventi diversi	2.611	25.965
17) Interessi e oneri finanziari		
altre imprese	1.293.233	1.479.525
<b>PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>	<b>- 1.290.622</b>	<b>- 1.453.560</b>
<b>RETTIFICHE VALORE ATT./PASS. FINANZIARIE</b>		
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)</b>	<b>3.742.849</b>	<b>3.483.223</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite ed anticipate	- 1.047.883	- 1.092.063
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.694.966</b>	<b>2.391.160</b>

### RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/21

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)		2021	2020
<b>A Flussi finanziari della gestione reddituale</b>			
	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2.694.966</b>	<b>2.391.160</b>
	Imposte sul reddito	1.047.883	1.092.063
	Interessi passivi / (Interessi attivi)	1.290.622	1.453.560
	(Dividendi attivi)	0	0
	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione attività	0	0
<b>1</b>	<b>Risultato d'esercizio prima di imposte, interessi, dividendi, plus/minus da cessione attività</b>	<b>5.033.471</b>	<b>4.936.783</b>
	Accantonamenti a fondi (TFR, Spese e Rischi.....)	0	130.000
	Ammmortamenti immobilizzazioni	489.573	489.573
<b>2</b>	<b>Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>5.523.044</b>	<b>5.556.356</b>
	ACI) Rimanenze incremento (-) / decremento (+)	0	0
	ACII) Crediti v/clienti incremento (-) / decremento (+)	-621.116	-397.131
	ACII) Crediti v/controllate incremento (-) / decremento (+)	0	0
	ACII) Crediti v/controllanti incremento (-) / decremento (+)	0	0
	ACII 5bis) Crediti tributari incremento (-) / decremento (+)	33.867	-21.384
	ACII 5ter) Crediti tributari incremento (-) / decremento (+)	0	22.480
	ACII) Crediti v/altri incremento (-) / decremento (+)	0	0
	ACIII) Attività finanziarie non costit. Immobilizzazioni	0	0
	PDVII) Debiti v/fornitori incremento (+) / decremento (-)	5.476	-100.597
	PDXI) Debiti v/controllate incremento (+) / decremento (-)	0	0
	PDXI) Debiti v/controllanti incremento (+) / decremento (-)	1.056.959	-903.933
	PDXII) Debiti tributari incremento (+) / decremento (-)	-1.394	-107.600
	PDXIII) Debiti v/istituti previdenziali incremento (+) / decremento (-)	0	0
	PDXIV) Altri debiti incremento (+) / decremento (-)	0	0
	AD) Ratei e risconti attivi incremento (-) / decremento (+)	-1	372
	PE) Ratei e risconti passivi incremento (+) / decremento (-)	0	0
<b>3</b>	<b>Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>5.996.835</b>	<b>4.048.563</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

	(Imposte sul reddito pagate)	-1.027.807	-1.092.881
	Interessi attivi incassati/(Interessi passivi pagati)	-1.290.622	-1.453.560
	Dividendi incassati	0	0
	PB) Utilizzo altri fondi (-)	0	0
	PC) Utilizzo fondo TFR (-)	0	0
<b>4</b>	<b>Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>3.678.406</b>	<b>1.502.122</b>
<b>A</b>	<b>Flusso finanziario della gestione reddituale</b>	<b>3.678.406</b>	<b>1.502.122</b>
<b>B</b>	<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>		
	Investimenti immobilizzazioni (-)	0	0
	Disinvestimenti immobilizzazioni (+)	0	0
<b>B</b>	<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C</b>	<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>		
	Erogazione finanziamenti	0	0
	Rimborso finanziamenti	-3.084.746	-3.084.746
	Versamenti a copertura Perdite	0	0
<b>C</b>	<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>-3.084.746</b>	<b>-3.084.746</b>
	<b>Flusso totale di liquidità (A+B+C)</b>	<b>593.660</b>	<b>-1.582.624</b>
	<b>Disponibilità liquide al 01/01/2021</b>	<b>1.316.525</b>	<b>2.899.149</b>
	<b>Disponibilità liquide al 31/12/2021</b>	<b>1.910.185</b>	<b>1.316.525</b>

Il prospetto di Rendiconto Finanziario è stato redatto secondo il metodo indiretto, ovvero attraverso la suddivisione della gestione finanziaria dell'impresa in tre macro aree di flussi finanziari (della gestione reddituale, dell'attività di investimento e dell'attività di finanziamento), partendo dal risultato netto di esercizio. Complessivamente il flusso finanziario del 2021 risulta positivo per € 593.660,00 e ciò grazie alla disponibilità del Comune di Livorno a non riscuotere nel corso dell'anno i canoni dovuti da Liri, in ottica del completamento dell'operazione con Asa Spa volta ad estinguere il finanziamento con banca Dexia Crediop e Intesa San Paolo.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

### CALCOLO DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO AL 31/12/2021

CALCOLO CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2021	2020
Disponibilità liquide	1.910.185	1.316.525
Credit v/clienti	3.700.314	3.079.198
Credit v/controllate	-	-
Credit v/controllanti	-	-
Credit tributari	1.022.553	1.057.735
Credit v/altri	-	-
Attività finanz.non constit.immobilizzazioni	-	-
Risconti attivi	17.058	17.057
<b>TOTALE ATTIVITA' A BREVE (A)</b>	<b>6.650.110</b>	<b>5.470.515</b>
Debiti v/banche finanziatrici	3.238.983	3.084.746
Debiti v/fornitori	168.020	162.544
Debiti v/controllate	-	-
Debiti v/controllanti	8.455.658	7.398.699
Debiti tributari	1.090.996	1.073.627
Debiti previdenziali	-	-
Debiti diversi	-	-
Ratei passivi	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA' A BREVE (B)</b>	<b>12.953.657</b>	<b>11.719.616</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (A-B)</b>	<b>- 6.303.547</b>	<b>- 6.249.101</b>

E' opportuno evidenziare che il valore negativo del Capitale Circolante Netto è da rapportarsi unicamente alla sussistenza del debito nei confronti del Comune di Livorno.

### VOCI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2021

NATURA/DESCRIZIONE	IMPORTO	POSSIBILITA' DI UTILIZZAZIONE	QUOTA DISPONIBILE	RIEPILOGO DELLE UTILIZZAZIONI EFFETTUATE NELL'ANNO 2019	
				PER COPERTURA PERDITE	PER ALTRE RAGIONI
Capitale	67.503.105				
Riserve di utili:					
Riserva di rivalutazione	5.760.019	B			
Riserva Legale	644.291	B			
Riserva da conferimento					
Altre riserve	12.128.934	A,B,C			
utile di esercizio	2.694.966	A,B,C			
<b>TOTALE</b>	<b>88.731.315</b>				

Legenda:

A: per aumento di capitale  
 B: per copertura perdite;  
 C: per distribuzione ai soci

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
Codice fiscale: 01438350496

### MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2021

PATRIMONIO NETTO	CAPITALE SOCIALE	RISERVA RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	RISERVA DI CONFERIMENTO	ALTRE RISERVE	RISULTATO DI ESERCIZIO	TOTALE
Alla chiusura dell'esercizio precedente	67.503.105	5.062.100	524.733	697.919	9.857.335	2.391.160	86.036.352
Destinazione utile 2020			119.558			- 119.558	-
Destinazione utile 2020					2.271.599	- 2.271.602	3
Risultato esercizio corrente						2.694.966	2.391.160
<b>TOTALE</b>	<b>67.503.105</b>	<b>5.062.100</b>	<b>644.291</b>	<b>697.919</b>	<b>12.128.934</b>	<b>2.694.966</b>	<b>88.731.315</b>

Evidenziamo che la riserva di rivalutazione e quella di conferimento sono riportate sotto la Voce A) III) dello Stato Passivo.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

## Nota Integrativa

# NOTA INTEGRATIVA

## STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il Bilancio di Esercizio al 31/12/2021 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, conforme allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del C.C., dal Conto Economico, conforme allo schema di cui agli artt. 2425 e 2525 bis C.C. e dalla Nota Integrativa predisposta ai sensi dell'art. 2427 del C.C. che ha la funzione di fornire l'illustrazione e l'analisi dei dati di bilancio.

Ricordiamo che la Li.r.i. s.p.a. è nata in data 25 Luglio 2003 dalla scissione parziale e proporzionale da ASA. s.p.a. dei rami di azienda relativi alle Farmacie Comunali e alla proprietà delle reti, degli impianti e degli immobili, in ottemperanza a quanto disposto dall'art. 113, comma 13, TUEL.

La Società è stata posta in liquidazione volontaria dall'Assemblea dei Soci in data 6 agosto 2014.

## SETTORE DI ATTIVITÀ

La società ha operato, dalla data della sua costituzione, nel settore patrimoniale e gestito le farmacie comunali per conto del Comune di Livorno direttamente fino al 30 aprile 2010 con il conferimento del ramo d'azienda delle farmacie ex comunali alla società di nuova costituzione Farma.Li.srlu.

Da tale momento la società Li.r.i. s.p.a. esercita esclusivamente l'attività di gestione del patrimonio.

L'atto di conferimento ramo d'azienda è stato redatto in data 27 aprile 2010 presso lo studio notarile del Dott. De Paola Gianluigi in Livorno.

Inoltre in data 6 dicembre 2010 la Li.r.i. s.p.a. ha ridotto volontariamente il proprio capitale sociale (art.2482 C.C.) attraverso l'assegnazione al socio unico Comune di Livorno delle fognature bianche.

Per una più ampia descrizione dell'attività esercitata dalla società e dei settori in cui la stessa opera si rimanda alla relazione sulla gestione.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

Come già riportato nel paragrafo precedente, nonché nella Relazione sulla gestione, la società è stata posta in liquidazione volontaria dal Socio Comune di Livorno in sede Assembleare del 6 agosto 2014 in attuazione della decisione del Consiglio Comunale assunta con deliberazione n. 55 del 29 aprile 2014 il quale, ai sensi dell'art 3 c.27 della L.244/2007, aveva valutato la partecipazione in Li.r.i. s.p.a. "*non strettamente necessaria per il proseguimento delle finalità istituzionale*".

Nel medesimo atto è stato altresì tracciato il Piano di liquidazione e disposta la riacquisizione al patrimonio comunale delle reti ed impianti utilizzati per il S.I.I. e per il servizio di distribuzione del gas naturale nonché degli altri assets, attivi e passivi, presenti nel patrimonio della società.

Proprio in virtù di tale piano e della finalità ultima disposta dal Socio Comune di Livorno (riacquisizione al proprio patrimonio delle attività e passività della società) la liquidazione della Li.r.i. s.p.a. è da intendersi una liquidazione "sui generis". In proposito si evidenzia che il patrimonio da trasferire al Socio unico Comune di Livorno è un patrimonio composto da attività e passività "in funzionamento" dotato di rapporti contrattuali in essere e che saranno oggetto anch'essi di trasferimento alle stesse condizioni ora vigenti.

Pertanto la gestione patrimoniale delle reti ed impianti del servizio Idrico Integrato e del gas continuerà ad essere svolta fino a quando non si saranno perfezionate le attività propedeutiche al passaggio del sopradetto patrimonio al Socio, condizionate dal dettato della delibera C.C. n. 55 /2014 sopra citata.

E' pertanto per le motivazioni sopra esposte che i criteri utilizzati per il bilancio chiuso al 31/12/2020 (di continuità e non liquidatori) non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

Pertanto la gestione patrimoniale delle reti ed impianti del servizio Idrico Integrato e del gas continuerà ad essere svolta fino a quando non si saranno perfezionate le attività propedeutiche al passaggio del sopradetto patrimonio al Socio, condizionate dal dettato della delibera C.C. n. 55 /2014 sopra citata.

E' pertanto per le motivazioni sopra esposte che i criteri utilizzati per il bilancio chiuso al 31/12/2020 (di continuità e non liquidatori) non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente

esercizio. Pertanto la gestione patrimoniale delle reti ed impianti del servizio Idrico Integrato e del gas continuerà ad essere svolta fino a quando non si saranno perfezionate le attività propedeutiche al passaggio del sopradetto patrimonio al Socio, condizionate dal dettato della delibera C.C. n. 55 /2014 sopra citata.

E' pertanto per le motivazioni sopra esposte che i criteri utilizzati per il bilancio chiuso al 31/12/2020 (di continuità e non liquidatori) non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

Le valutazioni sono state fatte in osservanza al principio della prudenza e della competenza.

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

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

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio al 31/12/2020, in osservanza dell'art. 2426 C.C., sono i seguenti:

- **IMMOBILIZZAZIONI:**

**Immateriali**

Le Immobilizzazioni Immateriali sono iscritte, ai valori indicati nella perizia giurata redatta al momento della scissione parziale per quelle da queste derivanti ed al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori per quanto riguarda gli incrementi successivi. Tali immobilizzazioni sono ammortizzate sistematicamente in quote costanti in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione.

Gli ammortamenti sono stati calcolati utilizzando l'aliquota del 20%.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

**Materiali**

Le Immobilizzazioni Materiali sono iscritte al valore di scissione mentre gli incrementi successivi sono iscritti al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Le Immobilizzazioni Materiali sono rettificate dalle relative quote di ammortamento: le aliquote di ammortamento applicate, invariate rispetto all'esercizio precedente, sono riportate nella seguente tabella:

<b>Tabella aliquote di ammortamento applicate</b>	
<b>Terreni fabbricati</b>	
Fabbricati civili ed industriali	3 /0,25
<b>Impianti e macchinari</b>	
Impianti	1/0,25
Macchinari	1
Reti	0,25/0,16
Pozzi e serbatoi	0,50
<b>Attrezzature industriali</b>	
<b>E commerciali</b>	
Attrezzature tecniche	20/10/12/15
Macchine di ufficio	12
Mobili ed arredi	12
CED	20

Si precisa che le aliquote di ammortamento relative ai fabbricati industriali, agli impianti, alle reti e ai macchinari, sono ridotte rispetto a quelle previste dal D.M. 31/12/88, nonché a quelle utilizzate nel primo esercizio di attività della Società (2003), per le motivazioni di seguito riportate:

**D)** Nel corso del 2006 è stata eseguita una perizia tecnica da un professionista iscritto all'albo degli Ingegneri di Livorno ad integrazione di quella eseguita nel corso del 2004, finalizzata ad individuare la durata nel tempo presunta delle reti del gas, dell'acqua e delle fognature concesse in gestione ad ASA s.p.a. nonché all'individuazione degli interventi tecnici necessari per il mantenimento ed il miglioramento dell'efficienza delle reti idriche e di distribuzione del gas e a quanto effettivamente realizzato in interventi da ASA s.p.a. stessa. Tale relazione pur in mancanza dell'ultimazione di un inventario fisico complessivo dei beni della Società ha individuato le vite utili residue degli stessi beni alla data della perizia.

Le aliquote di ammortamento riportate in tabella rappresentano i risultati della su indicata perizia e la loro applicazione trova riscontro già a far data dall'esercizio chiuso al 31/12/2004

**E)** Contratto di servizio stipulato tra la L.i.r.i s.p.a. e ASA s.p.a. (quest'ultima gestore del SII e del Gas) il quale prevede che:

4. La manutenzione ordinaria e straordinaria sia a carico del gestore del S.I.I. e del Gas;
5. gli interventi di riconversione o di adeguamento a standard industriali e/o normative siano sempre a carico del gestore del servizio;
6. i beni in concessione d'uso, al termine del contratto, dovranno essere restituiti in normali condizioni di uso salvo il normale deperimento;
7. la sostituzione, quando ritenuta necessaria, di parti fungibili degli impianti che godono di autonoma capacità di utilizzazione dovrà avvenire a cura e con proprie spese da parte del gestore del servizio (ASA s.p.a.) che ne acquisisce la proprietà iscrivendoli, quindi, nel proprio libro dei cespiti attivando i normali processi di ammortamento.

Va altresì precisato che la Società, nella determinazione delle aliquote di ammortamento, ha tenuto conto anche di quanto disposto dall'art. 2423 bis comma 1, punto 1 del codice civile riformulato con il nuovo Diritto Societario, che stabilisce che *"la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato"*.

I costi dell'esercizio relativi ai fabbricati civili aventi natura ordinaria vengono imputati al conto economico dell'esercizio nel quale vengono sostenuti; i costi aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati nell'arco della vita utile residua del relativo bene.

Relativamente al D.L. 4/7/2006 n. 223, convertito con modificazioni con legge 3/10/2006 n.262 si precisa che gli immobili sociali rappresentati da fabbricati strumentali sono iscritti alle voci fabbricati civili e fabbricati industriali al costo di acquisizione per effetto della scissione, compreso il costo riferibile al terreno sottostante e di pertinenza.

Preso atto di quanto previsto dal D.L.223/06, così come previsto dal principio contabile n. 16 lettera D.XI numero 2, *"il valore da ammortizzare, è dato dalla differenza tra il costo dell'immobilizzazione e il suo presumibile valore residuo al termine del periodo di vita utile. Il valore residuo dell'immobilizzazione al termine del periodo di vita utile deve essere aggiornato periodicamente dopo essere stato stimato al momento della preparazione del piano di ammortamento in base ai prezzi realizzabili ...."*, ai fini del calcolo delle quote ammortamento deducibili il costo complessivo dei fabbricati strumentali a partire dall'esercizio 2007, è assunto al netto del costo delle aree occupate dalla costruzione.

Il costo è stato quantificato in misura pari al valore corrispondente al 20% e, per i fabbricati industriali al 30% del costo complessivo stesso.

Facciamo presente che le quote di ammortamento dell'esercizio sono state calcolate con i seguenti criteri:

- per quanto riguarda le poste fabbricati civili e industriali sul loro valore complessivo al netto del valore dell'area calcolato come sopra specificato ;
- per quanto riguarda la posta concernente terreni non si è proceduto, così come per gli esercizi precedenti, ad alcun ammortamento.

Si da atto che in adempimento del mandato ricevuto il Liquidatore ha provveduto ad affidare ai sensi dell'art. 36 comma 2 lettera a) del D. Lgs. 18.4.2016 n° 50 al Dott. Alessandro Vanni ed all'Ing. Francesco Batini con sottoscrizione di disciplinare sottoposto all'attenzione del Socio di cui agli atti Lir.i. s.p.a. prot. N ° 59/2018 l'incarico per la redazione di una perizia asseverata al fine di:

- a) procedere alla ricognizione, individuazione e valutazione delle reti del gas e del Servizio Idrico Integrato in proprietà della L.I.R.I. s.p.a. attualmente gestita dal Gestore uscente A.S.A. s.p.a. nonché alla ricognizione, individuazione e valutazione degli immobili di proprietà della stessa L.I.R.I. s.p.a.

- b) procedere alla valutazione degli effetti fiscali che potranno derivare da eventuali plusvalenze/minusvalenze che si potranno generare dal processo di riassegnazione degli asset patrimoniali attivi della società al Comune di Livorno anche alla luce delle novità introdotte dal D.L. 16/2014 in tema di imposizione fiscale.

La suddetta perizia è stata depositata nelle more della predisposizione del precedente bilancio e visti i valori ivi riportati, sentiti i Sindaci e il Revisore, è stato deciso di lasciare inalterate le aliquote di ammortamento.

## CREDITI E DEBITI

La società, sussistendo la condizione prevista dal Par.33 del principio OIC15, non applica il criterio del costo ammortizzato. I crediti, pertanto, sono iscritti al valore nominale e ricondotti al presumibile valore di realizzo attraverso il fondo svalutazione crediti iscritto a diretta riduzione degli stessi.

Anche per quanto concerne i debiti, la società ritiene che sussistano i presupposti per non applicare il criterio del costo ammortizzato in base a quanto previsto dal Par.42 del principio OIC19. Questi, pertanto, sono iscritti al loro valore nominale.

Per ciò che concerne il finanziamento in essere con Dexia Crediop e Banca Opi, oggi Banca Intesa per iniziali € 45.500.000,00, come evidenziato nella Relazione sulla gestione, in tale prodotto finanziario sottoscritto da Li.r.i. s.p.a. nel 2003 è stata individuata, a seguito della comunicazione di Banca Intesa del 24 giugno 2013 e supportata da successive analisi tecniche e verifiche in Centrale Rischi della Banca d'Italia, la presenza di un derivato occulto; essendo stato introdotto un giudizio al fine di sentir dichiarata la nullità e/o l'illegittimità del derivato stesso, si è reso opportuno già a partire dai precedenti esercizi successivi alla introduzione del giudizio tuttora pendente procedere ad una corretta classificazione e rappresentazione a bilancio dello strumento finanziario derivato alla luce delle indicazioni fornite dall'OIC 32.

Si è proceduto pertanto nel precedente esercizio a conferire incarico alla società IFA Consulting di fornire le indicazioni necessarie per la corretta contabilizzazione del derivato e per la corretta classificazione e rappresentazione a bilancio del derivato medesimo.

IFA Consulting con relazione del 4 maggio 2018 in atti Liri s.p.a. prot. 11, è pervenuta alle seguenti conclusioni:

*“ l'art 42 del principio OIC 32 prevede che un derivato incorporato debba essere separato dal contratto primario e contabilizzato come uno strumento finanziario derivato, se, e soltanto se le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario. Sussiste una stretta correlazione nei casi in cui il contratto ibrido è stipulato secondo le prassi di mercato. Per valutare la correlazione tra i due contratti è opportuno fare riferimento alla casistiche riportate nell'appendice C. Analizzando i contenuti dell'appendice C. il derivato incorporato non rientra in nessuno dei casi per cui è espressamente richiesto lo scorporo. Il caso in esame è riconducibile al Punto C.11 dell'appendice C dell'OIC 32 tra i casi di derivati incorporati strettamente correlati allo strumento primario ( da non scorporare ) il quale prevede che un contratto floor o cap su tassi di interesse incorporato in un contratto di debito o in un contratto assicurativo è considerato strettamente correlato al contratto sottostante se il Cap è uguale o maggiore del tasso di interesse di mercato e se il floor è uguale o inferiore al tasso di interesse di mercato quando il contratto è emesso . Osservando l'andamento del tasso forward calcolato sulla base dei dati di mercato al 23.12.2003 è possibile verificare come la curva attesa si collochi in netta prevalenza all'interno delle soglie cap e floor secondo quanto indicato al punto C.11 dell'appendice C. OIC 32.*

*Pertanto sulla base delle considerazioni descritte il derivato incorporato è da considerare come “ strettamente correlato “ al contratto sottostante e come tale da non scorporare . Ai sensi dell'OIC 32 non è richiesto di indicarne il fair value a conto economico né ad evidenziarlo come passività nello stato patrimoniale pur ritenendosi opportuno procedere con una specifica disclosure in nota integrativa ai sensi e per gli effetti dell'art 2427 bis c.c.”*

Il parere autorevolmente espresso da IFA Consulting srl è stato quindi sottoposto all'attenzione dei Sindaci e dal Revisore i quali non hanno espresso alcun rilievo.

Ad oggi non sono intervenute da parte dell'OIC 32 modificazioni nella rilevazione, valutazione e classificazione degli strumenti finanziari derivati.

Vengono dunque confermate le valutazioni già espresse nella citata relazione del 4.5.2018.

Pertanto, ai sensi dell'OIC 32 il fair value del derivato non viene indicato a conto economico né viene evidenziato come passività nello Stato Patrimoniale.

Quanto sopra ai sensi e per gli effetti dell'art 2426 e 2427 bis c.c.

## DISPONIBILITÀ LIQUIDE

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...  
Codice fiscale: 01438350496

Sono iscritte al valore nominale con rilevazione degli interessi maturati, su c/c bancari, in base al principio della competenza.

#### RATEI E RISCONTI

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

#### COSTI E RICAVI

I costi e ricavi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica e tramite l'accertamento dei relativi ratei e risconti. I ricavi e proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi.

I ricavi ed i costi per servizi sono rilevati per competenza in base al momento dell'effettuazione o del ricevimento del servizio.

#### IMPOSTE

Le imposte correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri da assolvere in applicazione della vigente normativa fiscale.

#### DEROGHE AI SENSI DEL 4° COMMA ART. 2423

Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423.

#### RAPPORTI CON SOCIETÀ CONTROLLANTI E CORRELATE:

I rapporti con società controllanti e correlate sono esposti nella relazione sulla gestione

La società è controllata direttamente dal Comune di Livorno, socio unico, il quale redige annualmente il bilancio consolidato di gruppo formato dall'Ente stesso e dalle proprie società ed altri enti partecipati o controllati.

### COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

#### ATTIVITÀ' (Importi espressi in unità di Euro)

##### (voce B) IMMOBILIZZAZIONI

##### B.I Immobilizzazioni immateriali

Il valore residuo al 31.12.2021 delle immobilizzazioni immateriali è pari a 0 (zero), in quanto risultano completamente ammortizzate

##### B.II Immobilizzazioni materiali

Il valore dei cespiti ammortizzabili si riferisce al valore iscritto in bilancio al 31/12/2021. I valori riportati in bilancio devono essere confermati considerato anche il valore patrimoniale degli immobili periziato dai tecnici incaricati dalla società nella loro relazione depositata nelle more della redazione del presente bilancio.

Si riporta di seguito il dettaglio degli ammortamenti:

GRUPPO	VALORE AL 31/12/20	ACQUISIZION I	DISMISSIONI	AMMORTAMENTI 31/12/2021	VALORE AL 31/12/2021
Terreni e fabbricati	8.728.880			215.747	8.513.133
Impianti e macchinari	103.120.471			273.827	102.846.644
Attrezzature industriali e commerciali					
Mobili e Macchine d'ufficio					

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
 Codice fiscale: 01438350496

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

GRUPPO	SOTTOGRUPPO	VALORE AMMORTIZZABILE AL 31/12/2021	AMM.TO 31/12/2021	FONDO AMM.TO AL31/12/2021	VALORE RESIDUO AL 31/12/2021
Terreni e fabbricati	Terreni e fabbricati	9.030.721	207.579	3.875.054	5.155.667
	Fabbricati industriali	3.528.505	8.168	171.038	3.357.467
<b>Totale terreni e fabbricati</b>		<b>12.559.226</b>	<b>215.747</b>	<b>4.046.092</b>	<b>8.513.134</b>
Impianti e macchinari	Impianti	22.569.491	100.410	2.340.777	20.228.714
	Macchinari	49.333	493	9.825	39.508
	Reti	83.570.741	165.712	3.723.383	79.847.358
	Pozzi e serbatoi	2.884.926	7.212	153.863	2.731.063
<b>Totale Impianti e Macchinari</b>		<b>109.074.492</b>	<b>273.827</b>	<b>6.227.848</b>	<b>102.846.644</b>
Attrezzature industriali e commerciali	Attrezzature tecniche	3.390		3.390	
	Mobili e macchine ufficio	27.870		27.870	
	Arredamento	6.568		6.568	
	Ced	16.280		16.280	
<b>Totale Attrezzature Industriali e Commerciali</b>		<b>54.108</b>	<b>-</b>	<b>54.108</b>	<b>-</b>
<b>Totale generale</b>		<b>121.687.825</b>	<b>489.574</b>	<b>10.328.048</b>	<b>111.359.777</b>

Si precisa che le Immobilizzazioni Materiali, il cui valore netto ammonta a € 111.359.777 al 31 Dicembre 2021, sono utilizzate quasi esclusivamente da ASA s.p.a.

I rapporti normativi ed economici con ASA s.p.a. sono regolati dal contratto di servizio e dal contratto di locazione commerciale stipulati in data 16/12/2003.

### B.III Immobilizzazioni finanziarie

Al 31.12.2021 non sono presenti immobilizzazioni finanziarie in Bilancio.

### (voce C.) ATTIVO CIRCOLANTE

#### C.II Crediti

##### 1. Crediti v/ clienti

La composizione dei crediti ed il loro movimento sono riportati nella tabella seguente:

CREDITI VERSO CLIENTI	SALDO AL 31.12.2021	SALDO AL 31.12.2020	VARIAZIONE
Crediti v/clienti	836.135	215.019	+ 621.116
Crediti per fatture da emettere	2.864.179	2.864.179	0
<b>TOTALE</b>	<b>3.700.314</b>	<b>3.079.198</b>	<b>+ 621.116</b>
Fondo svalutazione crediti	0	0	0
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>3.700.314</b>	<b>3.079.198</b>	<b>+ 621.116</b>

Il totale dei crediti v/clienti ammonta a € 3.700.314. Detto ammontare comprende principalmente:

- il credito per fatture da emettere ad A.S.A S.p.A per € 2.856.979

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...  
Codice fiscale: 01438350496

- il credito per fatture da emettere a Rendoki Dojo per € 7.200
- il credito verso A.S.A. S.p.A. pari ad euro 836.135

#### 5bis e 5ter Crediti tributari e Imposte Anticipate

	SALDO AL 31/12/2021	SALDO AL 31/12/2020
5 bis) Crediti tributari	1.022.553	1.057.735
5 ter) Imposte anticipate	-	-
<b>TOTALE CREDITI TRIBUTARI</b>	<b>1.022.553</b>	<b>1.057.735</b>

I valori più rilevanti si riferiscono:

- ad un credito nei confronti dell'erario per acconti Irap versati pari a € 239.919;
- ad un credito nei confronti dell'erario per acconti Ires versati pari a € 781.956;

#### C.IV Disponibilità Liquide

Le disponibilità liquide sono così composte:

DISPONIBILITA' LIQUIDE	AL 31/12/2021	AL 31/12/2020
C/C Bancari	1.910.137	1.316.477
Cassa Contanti	48	48
<b>TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>1.910.185</b>	<b>1.316.525</b>

- Il c/c bancario intrattenuto presso il Monte dei Paschi di Siena, Sede di Livorno, dalla Li.r.i. s.p.a. è stato estinto nel corso del 2021;
- Il c/c bancario intrattenuto presso la Banca del Monte di Lucca, Sede in Livorno, dalla Li.r.i. S.p.A. è il seguente: c/c 0006674780 e presenta un saldo al 31/12/2021 di € 1.910.137;

#### D. RATEI E RISCOINTI ATTIVI

La posta ratei e risconti attivi, pari ad € 17.058 riguarda costi di assicurazione che avranno la loro manifestazione economica nel periodo successivo al 31/12/2021.

#### PASSIVITA' (Importi espressi in Unità di Euro)

##### A) Patrimonio Netto

La comparazione del patrimonio netto è esposto nella tabella seguente:

##### Movimentazione del patrimonio netto al 31/12/2021

MOVIMENTI PATRIMONIO NETTO	DEL SALDI AL 31.12.2020	AL RIDUZIONE NE CAPITALE SOCIALE	RISERVA DA CONFERIM ENTO	DESTINAZION E RISULTATO ESERCIZIO PRECEDENTE	RISULTATO D'ESERCIZIO	SALDI AL 31.12.2021
Capitale Sociale	67.503.105					67.503.105
Riserva di rivalutazione	5.062.100					5.062.100
Riserva da conferimento	697.919					697.919

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
 Codice fiscale: 01438350496

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Riserva Statutaria	0					0
Riserva Legale	524.733			119.558		644.291
Riserva Straordinaria	9.857.335			2.271.599		12.128.934
Utile (Perdita) di esercizio	2.391.160			-2.391.160	2.694.966	2.694.966
<b>TOTALE</b>	<b>86.036.352</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>2.694.966</b>	<b>88.731.315</b>

Il Capitale Sociale è composto da N. 1.306.933 azioni ordinarie da € 51,65 ciascuna, ed è interamente detenuto dal Comune di Livorno.

• **Debiti**

**(voce D.4) Debiti verso banche**

Il prospetto sottostante illustra il dettaglio del finanziamento a lungo termine contratto con l'istituto di credito DEXIA CREDIOP - INTESA SAN PAOLO

ISTITUTO	DATA STIPULA	ANNI	DATA ESTINZIONE	IMPORTO ORIGINARIO	RESIDUO DEBITO AL 31/12/2021	IMPORTO ESIGIBILE ENTRO IL 31/12/22	IMPORTO ESIGIBILE OLTRE L'ESERCIZIO SUCCESSIVO
Dexia Crediop	30/12/2003	25	31/12/2027	45.500.000	19.433.898	3.238.983	16.194.915

Il piano di ammortamento del finanziamento era stato strutturato in modo tale che i rimborsi da effettuare corrispondessero ai canoni da incassare da ASA s.p.a.

La riscossione dei canoni nei tempi e per l'ammontare previsti, rappresenta quindi condizione necessaria per il rispetto del piano di ammortamento.

Il mancato pagamento di una rata dà all'istituto finanziatore la possibilità di chiedere l'estinzione anticipata dell'intero finanziamento.

**(voce D.7) Debiti verso fornitori**

La voce pari a € 168.020, comprende debiti v/fornitori per € 138.793 e debiti per fatture da ricevere per € 29.227.

**(voce D.11) Debiti verso controllanti**

Il debito verso il Comune di Livorno, soggetto controllante, nonché unico socio e soggetto esercitante attività di direzione e coordinamento, pari ad € 8.455.658 è composto da:

4. € 7.398.699 relativi a canoni anni precedenti.
5. € 1.056.959 relativi al canone 2021.

Dalle risultanze finanziarie al 31 dicembre 2021 emerge l'impossibilità da parte della società di estinguere tale sussistenza ammontante ad € 8.455.658 e così composta:

**COMPOSIZIONE DEBITO V/COMUNE DI LIVORNO**

SALDO SCHEDA 31/12/2021	IMPORTO
CANONE 2014	1.056.945
CANONE 2015	1.056.959
CANONE 2016	1.056.959
CANONE 2017	1.056.959
CANONE 2018	1.056.959
CANONE 2019	1.056.959
CANONE 2020	1.056.959
CANONE 2021	1.056.959
<b>TOTALE DEBITI VERSO IL COMUNE</b>	<b>8.455.658</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

Tali canoni sono stati unilateralmente determinati dall'amministrazione comunale e dall'importo di € 319.403,22 previsto fino all'anno 2009 il canone è stato incrementato ad € 1.330.958 a far data dall'anno 2010, andandosi a ridurre, a seguito di reiterate richieste da parte della Li.r.i. s.p.a., ad € 1.056.958,86 dal 2012. Di tale esposizione debitoria il Comune di Livorno non potrà che farsene carico nel momento in cui Liri trasferirà il proprio patrimonio con il piano di riparto, attività e passività comprese, come del resto lo stesso Socio ha concordato all'ultima assemblea del 16 dicembre 2021.

Gli approvvigionamenti finanziari della Li.r.i. s.p.a. sono rappresentati unicamente dai canoni erogati dal gestore del Servizio Idrico Integrato, ASA s.p.a.

Al 31/12/2021 il credito nei confronti di ASA s.p.a. per canoni 2021 afferenti al S.I.I e canoni locazione commerciale ammonta ad € 836.135, a cui va a sommarsi l'importo di € 2.856.979 (importo sul quale dovrà applicarsi l'Iva al 22%) iscritto a fatture da emettere per canoni relativi al SII 2021 e locazione commerciale, importo da fatturare nel corso del 2022.

E' di tutta evidenza che, quand'anche venisse saldato integralmente il debito da parte di ASA s.p.a. , al netto del pagamento delle rate del mutuo Dexia e delle imposte, ciò non consentirebbe il rientro immediato del debito che si è accumulato negli anni in conseguenza dell'incremento dello stesso nella misura determinata unilateralmente dall'Amministrazione Comunale, riuscendo a coprire appena il pagamento del canone annuale corrente.

Tra l'altro partire dall'anno 2020 si è determinato un aumento per oltre € 600.000,00 della rata del mutuo sottoscritto con Dexia e ciò, all'evidenza, non consente neppure il soddisfacimento integrale della rata del canone annuale corrente.

L'esito non favorevole del giudizio di primo grado instaurato davanti al Tribunale di Roma, come sopra ricordato, non permette al momento di ipotizzare l'estinzione anticipata del predetto rapporto di mutuo.

Si rimanda alla lettura del Rendiconto Finanziario evidenziato nella presente Nota Integrativa, al fine di una opportuna conoscenza dei flussi finanziari a disposizione della Li.r.i. s.p.a..

#### (voce D.12) Debiti tributari

La composizione è riportata nella tabella seguente:

DEBITI TRIBUTARI	SALDO AL 31/12/2021	SALDO AL 31/12/2020	VARIAZIONE
erario IVA	40.463	-	40.463
Erario ritenute lav.autonomo/dipendente	2.650	4.044	1.394
Debiti IRES	803.154	829.802	26.648
Debiti IRAP	244.729	239.781	4.948
<b>TOTALE</b>	<b>1.090.996</b>	<b>1.073.627</b>	<b>17.369</b>

## COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

(Importi espressi in Unità di Euro)

### A) VALORE DELLA PRODUZIONE

VALORE DELLA PRODUZIONE	TOTALE AL 31.12.21	TOTALE AL 31.12.20	DIFFERENZA
<b>1) Ricavi delle vendite e prestazioni</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>5) Altri ricavi e proventi</b>			
5) Canone d'uso	5.713.957	5.713.957	0
5) Locazioni fabbricati	1.004.466	1.004.214	252
5) Indennità di occupazione	3.600	3.600	0
5) Rimborsi	7.458	0	7.458
5) Sopravvenienze Attive	43.764	267.887	-194.123
5) Abbuoni su vendite	0	0	0
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>6.773.245</b>	<b>6.989.658</b>	<b>-186.413</b>
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.773.245</b>	<b>6.989.658</b>	<b>-186.413</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
 Codice fiscale: 01438350496

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**(voce A. 5) Altri Ricavi e Proventi**

- I ricavi riguardanti il canone d'uso per € 5.713.957 si riferiscono all'importo del canone afferente il servizio idrico integrato per il periodo 1/1/2021 – 31/12/2021 per la concessione ad ASA s.p.a. degli impianti e dotazioni.
- € 1.004.466 riguardano la quota parte maturata dei canoni di locazione commerciale degli immobili di proprietà della Società concessi ad ASA s.p.a.
- Per quanto riguarda i restanti € 3.600,00 sono relativi all'indennità di occupazione senza titolo di porzione di fabbricato di proprietà Liri posto in via di Via Grotta delle Fate .

**B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

**(voce B. 7) PER SERVIZI**

COSTI PER PRESTAZIONI DI SERVIZI	TOTALE AL 31.12.2021	TOTALE AL 31.12.2020	VARIAZIONE
Manutenzioni e riparazioni straordinarie	0	16.913	-16.913
Prestazioni professionali	8.841	151.824	-142.983
Compensi per amministrazione CSAL	8.828	10.200	-1.372
Compenso Liquidatore	23.920	23.920	-
Compenso Collegio Sindacale	16.640	16.640	-
Compensi Revisore	8.320	8.320	-
Utenze	133	34	99
Telefoniche	0	0	-
Assicurazioni	17.056	17.429	-373
Oneri per servizi bancari	481	963	-482
<b>TOTALE</b>	<b>84.221</b>	<b>246.243</b>	<b>-162.022</b>

- 1) La voce "spese per prestazioni professionali" riguarda incarichi professionali .
- 2) La voce "assicurazioni" comprende, in quota parte i premi assicurativi relativi a polizze RCT e incendi.

COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	TOTALE AL 31/12/2021	TOTALE AL 31/12/2020	VARIAZIONE
Canoni e concessioni gestione servizi	1.056.959	1.056.958	1
spese condominiali	870	861	9
<b>TOTALE GODIMENTO BENI di TERZI</b>	<b>1.057.829</b>	<b>1.057.819</b>	<b>10</b>

L'importo è riferito quasi esclusivamente (e. 1.056.959) al canone di concessione beni demaniali afferente al Servizio Idrico Integrato, dovuto dalla Società al Comune di Livorno.

**(voce B. 10) AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI**

Per l'analisi di tali poste si rimanda a quanto esposto ai punti **B.II** e **C.II** della Nota Integrativa

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
 Codice fiscale: 01438350496

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

AMMORTAMENTI	TOTALE AL 31/12/2021	TOTALE AL 31/12/2020	VARIAZIONE
Ammortamenti	489.573	489.573	-
Svalutazione crediti v/cl.	-	-	-
<b>Totale</b>	<b>489.573</b>	<b>489.573</b>	<b>-</b>

**(voce B. 14) ONERI DIVERSI DI GESTIONE**

ONERI DIVERSI DI GESTIONE	TOTALE AL 31/12/2021	TOTALE AL 31/12/2020	VARIAZIONE
Valori bollati	182	364	- 182
Cartoleria e stampati	540	-	540
scopramerienze passive	1.995	123	1.872
Costi non attrove classificati	2.677	2.465	212
Costi non attrove classificati non deducibili	28	360	- 332
altre imposte e tasse	11.645	6.198	5.447
IMU	87.482	87.493	- 11
imposte e tasse indirette	-	2.237	- 2.237
arrotondamenti passivi	2	-	2
Perdite su crediti definitivi	3.600	-	3.600
<b>TOTALE ONERI DIVERSI DI GESTIONE</b>	<b>108.151</b>	<b>99.240</b>	<b>8.911</b>

**(voce C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

PROVENTI E ONERI FINANZIARI	TOTALE AL 31/12/2021	TOTALE AL 31/12/2020	VARIAZIONE
<b>PROVENTI</b>			
Interessi su c/c bancari	2.611	25.965	- 23.354
<b>TOTALE PROVENTI</b>	<b>2.611</b>	<b>25.965</b>	<b>23.354</b>
<b>ONERI</b>			
Interessi passivi su finanziamento	1.289.532	1.476.657	- 187.125
Interessi passivi c/c bancari	-	-	-
Interessi passivi diversi	3.701	2.868	833
Oneri vari	-	-	-
<b>TOTALE ONERI</b>	<b>1.293.233</b>	<b>1.479.525</b>	<b>186.292</b>
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>- 1.290.622</b>	<b>- 1.453.560</b>	<b>162.938</b>

1. Gli interessi attivi su conti correnti bancari si riferiscono a quanto maturato sugli stessi.
2. Gli interessi passivi su finanziamenti riguardano gli interessi maturati ed erogati alla data del 31/12/2021 sul mutuo stipulato in data 31/12/2003 con l'Istituto Bancario DEXIA CREDIOP.

**IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE**

L'imposta Regionale sulle Attività Produttive (IRAP) è stata calcolata secondo il metodo ordinario di cui all'art. 10 DLGS 461/97 e successive modifiche ed integrazioni.

L'Imposta Regionale sulle Attività Produttive (IRAP) di competenza dell'esercizio 2021 ammonta ad € 244.729.

L'Imposta sul Reddito delle Società (IRES) di competenza dell'esercizio 2021 ammonta ad € 803.154.

L'Imposta è stata calcolata sul reddito imponibile ottenuto sommando al risultato netto di esercizio le variazioni fiscali in aumento od in diminuzione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

### **RISULTATO DI ESERCIZIO**

Il Liquidatore propone di destinare l'utile di esercizio 2021, pari ad euro 2.694.966, per il 5% alla Riserva Legale (€ 134.748) e per il restante 95% a Riserva Straordinaria (€ 2.560.218).

**Il presente bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio.**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
Codice fiscale: 01438350496

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA VIA PIERONI,26 57123 LIVORNO (LI) C.F.,P.IVA,R.I.LIVORNO N.: 01438350496 PAG : 0000136  
- LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEI SOCI -

### VERBALE ASSEMBLEA DEI SOCI

L'Assemblea ordinaria della società Livorno Reti e Impianti Spa in Liquidazione è stata convocata per il giorno 26 aprile 2022 ore 20,00 in prima convocazione; nessuno è comparso a detta prima convocazione e quindi l'assemblea si è tenuta, come da lettera di invito, in seconda convocazione, il giorno 27 aprile 2022 ore 11,00 presso la sede sociale posta in Piazza del Municipio, 1 Livorno.

L'assemblea si svolge anche in modalità telematica.

Sono presenti:

il socio unco Comune di Livorno nella persona dell'Assessore Gianfranco Simoncini delegato dal Sindaco del Comune di Livorno con delega n. 100/2022.

il Liquidatore della Liri Spa in Liquidazione avv. Filippo Di Rocca

il Revisore Legale dott. Marco Pelosini

il Presidente del Collegio dei Sindaci dott. Andrea Bonuccelli  
i Sindaci dottori Andrea Sfarra ed Eliana Cecere (in modalità telematica)

E' altresì presente il dottor Enrico Montagnani, Dirigente Settore Società Partecipate e Patrimonio del Comune di Livorno, il quale è chiamato a redigere il verbale in qualità di segretario dell'assemblea.

Il Liquidatore avv. Filippo Di Rocca assume la Presidenza dell'Assemblea e dichiara la stessa validamente costituita per discutere del seguente ordine del giorno:

- 1 Approvazione Bilancio d'Esercizio 2021;
- 2 Aggiornamento procedura di liquidazione;
- 3 Varie ed eventuali.

#### **Il Liquidatore introduce la trattazione del primo punto all'ordine del giorno:**

##### **Approvazione Bilancio d'Esercizio 2021**

Il Liquidatore rappresenta al Socio come la gestione economica 2021 chiuda con un utile d'esercizio pari ad € 2.694.966 dopo aver imputato imposte sul reddito d'esercizio per € 1.047.883 (il risultato prima delle imposte correnti anticipate e differite è pari ad un utile di € 3.742.849).

Il patrimonio netto della Società è pari ad € 88.731.315 ed è così suddiviso: € 67.503.105 di capitale sociale, € 5.760.019 di riserva di rivalutazione art. 15 DL 185/2008, € 644.291 di riserva legale, € 12.128.934 di riserva straordinaria, € 2.694.966 di Utile di esercizio.

Il Liquidatore illustra anche la Relazione sul Governo Societario redatta ai sensi dell'art. 6 Comma 4 D. Lgs. 175/2016 parte integrante del Bilancio d'esercizio.

Il Liquidatore rileva che rispetto alla bozza di bilancio già depositata presso la sede legale ed inviata anche al Socio si rende necessario apportare la correzione di due errori a valutarsi come ininfluenti ed irrilevanti tanto che non vanno a modificare in alcun modo i saldi di bilancio e perciò l'importo dell'utile di esercizio: in particolare risulta necessario correggere la cifra riportata nel conto economico e relativa alle imposte sul reddito (posta di bilancio contrassegnata con il numero 22), che risulta essere effettivamente pari ad euro "1.047.883" (come da bilancio di cui si chiede l'approvazione) e non anche euro "1.047.893" come

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

Codice fiscale: 01438350496

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA VIA PIERONI,26 57123 LIVORNO (LI) C.F.,P.IVA,R.I.LIVORNO N.: 01438350496

PAG : 0000135

- LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEI SOCI -

erroneamente riportato nel bilancio depositato presso la sede societaria in vista della presente assemblea: errore quest'ultimo che, ripete il Liquidatore, non modifica in alcun modo i saldi di bilancio visto che trattasi di un mero errore materiale di trascrizione di un numero ("9" anziché quello corretto "8") dell'importo contenuto in detta posta di bilancio, tanto che l'utile di esercizio resta sempre euro 2.694.966.

Vi è inoltre da rilevare che nella nota integrativa depositata con il fascicolo di bilancio in vista della presente assemblea, sono indicati a pagina 30 della nota integrativa, sotto la voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" (posta di bilancio contrassegnata con il numero 1 della voce "A) Valore della produzione") i ricavi realizzati nel corso dell'anno a titolo di "canone d'uso", "locazioni fabbricati" ed "indennità di occupazione", mentre nel Conto Economico tali importi sono indicati, peraltro come sempre è stato anche negli anni passati, sotto la voce "Altri ricavi e proventi" (posta di bilancio contrassegnata con il numero 5 della voce A) del Conto Economico Valore della produzione"); pertanto si rende necessario correggere tale "asincronia", uniformando la nota integrativa contenuta nel fascicolo di bilancio, a quanto riportato nel Conto Economico di cui oggi si chiede l'approvazione, con la corretta indicazione di tali ricavi nella posta di bilancio, come sopra detto, contrassegnata con il n. 5 "Altri ricavi e proventi".

Il Collegio dei Sindaci niente ha da eccepire sulle correzioni proposte dal liquidatore e sopra descritte che non vanno in alcun modo ad incidere sui saldi contabili.

Ciò detto, il Liquidatore chiede al Socio di approvare il Bilancio d'esercizio 2021, la relazione sulla gestione, la situazione patrimoniale, il relativo conto economico e la nota integrativa con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti destinando l'utile di esercizio pari ad euro 2.694.966, quanto al 5% alla Riserva Legale per € 134.748 e quanto al 95% a Riserva Straordinaria per € 2.560.218.

Il Collegio Sindacale, rimanda a quanto contenuto nella propria Relazione predisposta ai sensi dell'art. 2429, co. 2, C. C.

Anche il Revisore Legale rimanda a quanto contenuto nella sua relazione.

L'assessore Simoncini, interviene facendo presente che la Giunta Comunale, già con Decisione n. 103 del 26.04.2022 ha apprezzato il Bilancio 2021 della società, rispetto al quale quindi si ritiene quindi possibile procedere con l'approvazione sia del documento che della destinazione dell'utile come proposto dal Liquidatore

Al termine del dibattito

#### L'Assemblea

vista la documentazione concernente il Bilancio d'esercizio 2021 conservata agli atti della presente seduta e le correzioni apportate dal Liquidatore analiticamente descritte;

preso atto che il Bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2021 è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, e chiude con un utile d'esercizio di € 2.2.694.966;

vista la relazione del Collegio Sindacale;

vista la relazione del Revisore Legale, Dott. Marco Pelosini, redatta ai sensi dell'art. 2409bis C.C.;

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
Codice fiscale: 01438350496

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA VIA PIERONI,26 57123 LIVORNO (LI) C.F.,P.IVA,R.I.LIVORNO N.: 01438350496 PAG : 0000134

- LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEI SOCI -

nel sottolineare il buon operato del Liquidatore e nel confermarli le posizioni e gli indirizzi già espressi all'assemblea del 16 dicembre 2021

#### **Deliberazione n° 1**

**dispone:**

- di approvare, senza darne lettura, avendone i Sindaci avuta copia dell'originale depositato presso la società, sulla base della relazione del Liquidatore, il Bilancio di Esercizio al 31/12/2021 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa, documento conservato in copia agli atti della seduta odierna;
- di destinare l'utile di esercizio pari ad euro 2.694.966 quanto al 5% alla Riserva Legale per € 134.748 e quanto al 95% a Riserva Straordinaria per € 2.560.218;
- di prendere atto della relazione sul governo societario redatta dal Liquidatore, allegata al Bilancio di Esercizio, condividendone i contenuti;
- di confermare il proprio indirizzo già espresso all'assemblea del 16 dicembre 2021 di non domandare alla società il pagamento dei crediti di cui è titolare presenti in bilancio per euro 8.455.658, attendendo la chiusura della fase di liquidazione per estinguere gli stessi portandoli a compensazione con le poste attive che saranno contenute nel piano di riparto finale;
- di prendere atto della relazione del Collegio Sindacale al Bilancio di Esercizio;
- di prendere atto della relazione del Revisore Legale al Bilancio di Esercizio;
- di dare atto pertanto che il bilancio risulta veritiero, corretto e corrispondente alle risultanze delle scritture contabili;
- di dare incarico al Liquidatore di provvedere agli adempimenti conseguenti all'approvazione.

**Il Liquidatore introduce la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno:**

#### **Aggiornamento procedure di liquidazione**

Il Liquidatore informa il socio di aver definito con i vertici di Asa Spa un percorso (oggetto di confronto anche con il Dirigente Settore Società Partecipate e Patrimonio del Comune di Livorno, nonché con il Revisore Legale e il Collegio dei Sindaci della Società) finalizzato all'estinzione del debito, tutt'ora gravante sulla Liri, di cui al finanziamento concesso nel 2003 dal pool di banche tra cui la mandataria Dexia Crediop Spa;

Tale percorso prevede la sottoscrizione di una prima "lettera di intenti" (a cui seguirà la definizione di un accordo definitivo) che non vincola in alcun modo le parti alla conclusione di un accordo successivo, ma che impegna le stesse a conseguirlo secondo quanto riportato nella detta lettera di intenti e di quanto sarà contenuto nell'eventuale accordo definitivo che le due Società andranno a concludere nei prossimi mesi.

Vi è da precisare, sin da subito, che nella lettera di intenti di cui oggi il Liquidatore da conto al socio consegnandone una copia, è prospettato un diverso percorso rispetto a quello oggetto del mandato conferito dal Socio al Liquidatore nell'assemblea del 14 maggio 2021 di "approfondire le modalità tecniche finalizzate

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
Codice fiscale: 01438350496

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA VIA PIERONI,26 57123 LIVORNO (LI) C.F.,P.IVA,R.I.LIVORNO N.: 01438350496 PAG : 0000133  
- LIBRO DELLE ADUNANZE E DELLE DELIBERAZIONI DEI SOCI -

al trasferimento dei "costi patrimonializzati" e del contratto di finanziamento ad Asa Spa, in modo da presentare un bilancio finale di liquidazione al netto di tali grandezze"; infatti nella lettera di intenti si prevede il trasferimento ad Asa Spa dei suddetti "costi patrimonializzati", ma non anche del "contratto di finanziamento": Asa Spa dovrebbe invece corrispondere alla Liri una somma pari al capitale di debito residuo al 31/12/2021 e una somma, da calcolarsi alla data del "closing", pari alla penale da corrispondersi alle banche per l'estinzione anticipata del rapporto di finanziamento.

Il Liquidatore mette in luce che tale soluzione risulta comunque in linea con gli indirizzi ricevuti dal Socio e in ogni modo vantaggiosa per Liri per le ragioni che saranno espressamente ed analiticamente descritte nel corso dell'assemblea dei soci che il Liquidatore si appresta a convocare per il giorno 18 maggio 2022 al fine di ottenere dal Socio l'autorizzazione a firmare la citata lettera di intenti.

Il Socio esprime apprezzamento per l'operato del Liquidatore e si riserva ogni valutazione in merito ai contenuti della citata lettera di intenti da sottoscrivere con ASA Spa nel corso della prossima assemblea dei soci che sarò convocata come sopra detto.

**Il Liquidatore introduce la trattazione del terzo punto all'ordine del giorno:**

**Varie ed eventuali**

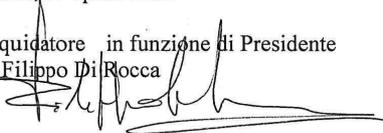
Il Liquidatore informa il Socio che sta attendendo da Asa Spa una comunicazione ufficiale rispetto alla definizione delle procedure a carattere urbanistico ed edilizio intraprese dalla Asa Spa per il comparto cd "Gazometro".

Il Socio prende atto e chiede di essere prontamente informato dal Liquidatore appena vi saranno aggiornamenti sul punto.

Terminati gli interventi il Liquidatore prende atto che non vi sono altri argomenti da trattare alle ore 12,10 dichiara terminata la seduta.

Livorno, 27 aprile 2022

Il Liquidatore in funzione di Presidente  
avv. Filippo Di Rocca



Il Segretario verbalizzante  
dott. Enrico Montagnani



Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
Codice fiscale: 01438350496

*Bilancio d'esercizio al 31/12/2021*

**L.I.R.I. LIVORNO RETI ED IMPIANTI S.p.A. IN LIQUIDAZIONE**

Piazza del Municipio n. 1 – 57123 Livorno

Partita IVA e codice fiscale 01438350496

Capitale sociale € 67.503.105

Iscritta al REA n. 127888

Camera di Commercio Maremma e Tirreno

**BILANCIO AL 31/12/2021**

Relazione sulla Gestione	pag.	3
Prospetti di Bilancio	pag.	13
Nota Integrativa	pag.	21
Relazione Collegio e Revisore Legale	pag.	34 e ss

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

**Liquidatore**

Filippo avv. Di Rocca

**Collegio Sindacale**

Presidente

Andrea dott. Bonuccelli

Membri Effettivi

Eliana dott.ssa Cecere

Andrea dott. Sfarra

**Revisore Legale**

Marco dott. Pelosini

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

In primo luogo è opportuno elencare gli atti più significativi riguardanti la vita societaria di Livorno Reti ed Impianti Spa in Liquidazione (di seguito per brevità anche Liri o Liri):

- in data 25 luglio 2003 Liri Spa nasce dalla scissione parziale della società Asa Spa;
- in data 29 aprile 2014 con atto n. 55 il Consiglio Comunale ha approvato gli indirizzi per la messa in liquidazione della società;
- in data 6 agosto 2014 l'assemblea di Li.r.i. s.p.a. ha posto in liquidazione la società nominando in qualità di liquidatore l'Ing. Mirko Sitta a far data dal 12 agosto 2014;
- in data 13 novembre 2014 l'assemblea straordinaria, accettando le dimissioni del liquidatore Ing. Mirko Sitta, ha nominato in qualità di liquidatore della Li.r.i. s.p.a. l'Avv. Maurizio Paponi;
- in data 23 ottobre 2019 l'assemblea straordinaria, accettando le dimissioni del liquidatore avv. Maurizio Paponi, ha nominato in qualità di liquidatore della Liri Spa l'avv. Filippo Di Rocca.

Il bilancio redatto al 31 Dicembre 2021 chiude con un **utile d'esercizio** pari ad € **2.694.966**.

Come già evidenziato a far data dal bilancio 2012 e successivi, il decreto sulle liberalizzazioni n. 1 del 24/1/2012 convertito in Legge n. 27 del 24/3/2012, introducendo una modifica con l'art 88 in materia di deducibilità degli interessi passivi, ha eliminato l'agevolazione prima prevista in materia di deducibilità degli stessi al comma 5 dell'art 96 del TUIR disponendo la deducibilità degli oneri su mutui contratti nel limite del 30% del ROL, elemento che nel passato ha gravato in modo sensibile sul carico fiscale IRES e che invece nell'esercizio 2021 non si è determinato, proprio perché i predetti oneri sono scesi al di sotto del ROL fiscale.

Per ciò che concerne il canone dovuto al Comune di Livorno e afferente al possesso dei beni del Servizio Idrico Integrato, il Consiglio Comunale, in sede di assestamento di bilancio 2012, con atto n. 195 del 27 novembre 2012 ne ha approvato la riduzione rispetto a quanto determinato nel 2010, determinandolo in € 1.056.958.

Nel corso dell'esercizio 2021 il Socio ha dato mandato al Liquidatore di vagliare la possibilità di definire il rapporto di finanziamento con Dexia Crediop e Istituto San Paolo con il coinvolgimento di Asa Spa; Asa Spa ha infatti manifestato la propria disponibilità, a determinate condizioni, a concorrere fattivamente all'estinzione del finanziamento. Ancora oggi, mentre si estende questa relazione, le due Società si stanno confrontando per definire un percorso realistico e realizzabile che permetta a Liri di acquisire le risorse per estinguere il predetto debito che costituisce l'esposizione più importante del suo bilancio.

In merito al rapporto di finanziamento è utile ricordare ancora una volta che Liri, già dal 2006 si era avvalsa della consulenza alla Northern Servizi Finanziari s.r.l., con l'obiettivo di analizzare le modalità adottate nel 2003 per la sottoscrizione del finanziamento e valutare eventuali possibilità di rinegoziare/ristrutturare il debito in oggetto.

Nel corso del 2012, dopo avere acquisito uno specifico parere da uno studio legale appositamente incaricato, l'Assemblea di Liri aveva deciso di non intraprendere alcuna azione giudiziale avviando un percorso teso alla rinegoziazione del mutuo.

Di concerto con l'Amministrazione comunale, nel 2013 è stato dato nuovo impulso alla vicenda ed è stato effettuato un nuovo tentativo con l'istituto mutuante per risolvere concordemente le criticità evidenziate.

Nel febbraio 2014 è stato affidato incarico a società specializzata nel settore di redazione di una relazione tecnica comprendente sia gli aspetti matematico-finanziari dell'operazione, sia l'analisi giuridica del contratto di finanziamento sottoscritto per la verifica della conformità del contratto alla Legge 7 marzo 1996 n. 108 e s.m.i.

L'esito di tale analisi, consegnata dalla società incaricata in data 15 aprile 2014, è presente in azienda ed è stata fornita a suo tempo in copia al Socio.

Conseguentemente, in attuazione degli indirizzi di liquidazione ricevuti, Li.r.i. s.p.a. ha affidato l'incarico di consulenza alla IFA Consulting di Verona, società specializzata nel settore, al fine di provvedere all'aggiornamento della perizia tecnico-quantitativa già depositata nel 2014 nonché di assistenza tecnica nelle varie fasi del percorso individuato e di assistenza legale al Prof. Avv. Filippo Sartori, docente di diritto privato e di diritto bancario e degli intermediari finanziari presso l'Università degli Studi di Trento e professionista di acclarata competenza e specializzazione in materia.

A tutela della società, in data 4 Febbraio 2016 il legale incaricato da Li.r.i. s.p.a., Avv. Filippo Sartori ha notificato alle Banche finanziatrici reclamo ex art 17 regolamento congiunto Banca d'Italia, Consob D.L. 29 ottobre 2007 e succ. mod., rilevando in estrema sintesi i seguenti vizi e conseguenti rimedi civilistici:

1. nullità o inefficacia del derivato;
2. gravissimi inadempimenti riscontrati nella fase di formazione ed esecuzione del rapporto negoziale con specifico riferimento;

3. manifesta eccessiva onerosità della commissione di estinzione anticipata del contratto;  
Ciò nonostante, la società Li.r.i. s.p.a. ha continuato a manifestare la propria disponibilità ad una soluzione condivisa definitiva della questione.  
Da parte di Banca Dexia Crediop è pervenuta nota di risposta prot. 1/2016 del 4/3/2016 con la quale sono state respinte tutte le contestazioni eccepite.  
La vicenda è stata portata all'attenzione del Socio e dopo attente riflessioni è stato conferito mandato al Liquidatore di procedere in via giudiziaria.  
E' stato pertanto introdotto un giudizio davanti al Tribunale di Roma (nrg 52775/2016) nei confronti delle Banche finanziatrici al fine di sentir accertare e dichiarare:  
-in via principale la nullità del derivato inserito nel contratto di mutuo e della clausola di estinzione anticipata;  
-in via subordinata l'annullamento del contratto di opzione ai sensi dell'art. 1427 e segg. c.c. e per l'effetto la condanna delle banche convenute in solido tra loro alla ripetizione delle somme indebitamente pagate in forza del collar.  
-in via ulteriormente subordinata i gravi adempimenti delle banche per violazione alle regola di condotta previste dal T.U.F. e dal T.U.B. e per l'effetto, anche in questo caso, la condanna delle banche convenute in solido tra loro alla ripetizione delle somme indebitamente pagate in forza del collar.  
-in via di estremo subordinate la manifesta eccessiva onerosità della commissione di estinzione anticipata del contratto con conseguente riduzione ad equità ai sensi dell'art 1384 c.c. .  
-in ogni caso condannare le Banche convenute al risarcimento dei danni subiti nonché alla restituzione del premio dovuto pari ad € 735.963,00.

Con la sentenza datata 21/02/2020, rubricata con n. 3875/2020 il Tribunale di Roma ha rigettato al domanda giudiziale introdotta dalla Liri Spa in Liquidazione nel 2016 accogliendo la domanda riconvenzionale dei convenuti istituti bancari; si riporta il dispositivo della predetta sentenza "Il Tribunale di Roma, in persona del Giudice Unico Dott.ssa Clelia Buonocore, definitivamente pronunciando nel giudizio iscritto al n. 52775/2016 R.G., così provvede: - rigetta le domande proposte dalla Livorno Reti ed Impianti S.p.A. a socio unico in liquidazione; - in accoglimento della domanda riconvenzionale proposta dalle convenute, accerta e dichiara che la Livorno Reti ed Impianti Spa a socio unico in liquidazione è tenuta all'adempimento di tutte le obbligazioni assunte in forza del contratto di finanziamento per cui è causa, fino alla naturale scadenza ovvero fino alla eventuale estinzione anticipata alle condizioni indicate nel medesimo contratto; - condanna la Livorno Reti ed Impianti Spa a socio unico in liquidazione alla refusione, in favore della Dexia Crediop Spa e della Intesa San Paolo Spa delle spese del presente giudizio, che liquida in complessivi euro 78.000,00 per compensi professionali, oltre al rimborso delle spese generali, IVA e CPA come per legge. Così deciso, in Roma, il 3 febbraio 2020".

Il Liquidatore, sentito il Socio e lo stesso difensore, ha dato mandato al procuratore di impugnare la predetta sentenza davanti alla Corte d'Appello di Roma, davanti al quale ancora oggi pende il giudizio la cui ultima udienza di discussione si terrà al 18 ottobre 2022.

Poiché ad oggi non sono intervenute da parte dell'OIC 32 modificazioni nella rilevazione, valutazione e classificazione degli strumenti finanziari derivati ci limiteremo a riprodurre di seguito le valutazioni espresse da IFA Consulting nella citata relazione del 4.5.2018:

*"l'art 42 del principio OIC 32 prevede che un derivato incorporato debba essere separato dal contratto primario e contabilizzato come uno strumento finanziario derivato, se, e soltanto le caratteristiche economiche e i rischi del derivato incorporato non sono strettamente correlati alle caratteristiche economiche e ai rischi del contratto primario. Sussiste una stretta correlazione nei casi in cui il contratto ibrido è stipulato secondo le prassi di mercato. Per valutare la correlazione tra i due contratti è opportuno fare riferimento alla casistiche riportate nell'appendice C. Analizzando i contenuti dell'appendice C. il derivato incorporato non rientra in nessuno dei casi per cui è espressamente richiesto lo scorporo. Il caso in esame è riconducibile al Punto C.11 dell'appendice C dell'OIC 32 tra i casi di derivati incorporati strettamente correlati allo strumento primario ( da non scorporare ) il quale prevede che un contratto floor o cap su tassi di interesse incorporato in un contratto di debito o in un contratto assicurativo è considerato strettamente correlato al contratto sottostante se il Cap è uguale o maggiore del tasso di interesse di mercato e se il floor è uguale o inferiore al tasso di interesse di mercato quando il contratto è emesso. Osservando l'andamento del tasso forward calcolato sulla base dei dati di mercato al 23.12.2003 è possibile verificare come la curva attesa si collochi in netta prevalenza all'interno delle soglie cap e floor secondo quanto indicato al punto C.11 dell'appendice C. OIC 32.*

*Pertanto sulla base delle considerazioni descritte il derivato incorporato è da considerare come "strettamente correlato" al contratto sottostante e come tale da non scorporare. Ai sensi dell'OIC 32 non è richiesto di indicarne il fair value a conto economico né ad evidenziarlo come passività nello stato patrimoniale pur ritenendosi opportuno procedere con una specifica disclosure in nota integrativa ai sensi e per gli effetti dell'art 2427 bis c.c."*

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...  
Codice fiscale: 01438350496

Il parere autorevolmente espresso da IFA Consulting srl è stato già a suo tempo sottoposto all'attenzione dei Sindaci e del Revisore e dai medesimi condiviso.

Pertanto, ai sensi dell'OIC 32 il fair value del derivato (a maggior ragione letta la predetta sentenza provvisoriamente esecutiva) non viene indicato a conto economico né viene evidenziato come passività nello Stato Patrimoniale.

#### RAPPORTI CON ASA s.p.a.

Al 31/12/2021 il credito nei confronti di ASA s.p.a. per canoni 2021 afferenti al S.I.I. ammonta ad euro 2.856.978,50 ancora da fatturare (per i canoni di rete) e di euro 836.764,40 (a titolo di canoni per locazione commerciale).

Dagli atti presenti in azienda, si rileva che la delegazione di pagamento posta a garanzia dei pagamenti delle rate del mutuo acceso con Dexia Crediop, in conformità a quanto previsto dell'art. 7 del contratto di mutuo, è stata ripristinata da ASA s.p.a. in data 27/9/2016 a seguito di ripetuti solleciti da parte di Li.r.i. s.p.a., come da comunicazione prot 19401/16 da questa inviata alla Banca Monte dei Paschi di Siena ed accettata dall'istituto bancario.

E' superfluo aggiungere che il rispetto delle scadenze contrattuali dei pagamenti dei canoni d'uso delle reti e dei canoni di locazione degli immobili, è necessario ed indispensabile per assicurare le risorse finanziarie per ottemperare al pagamento delle rate del mutuo e delle altre obbligazioni finanziarie.

#### ASPETTI ECONOMICI E FINANZIARI

##### RISULTATI REDDITUALI

Il risultato prima delle imposte correnti anticipate e differite è pari ad un utile di € 3.742.849 mentre il risultato al netto delle imposte d'esercizio è pari ad € 2.694.966.

##### SINTESI PATRIMONIALE

Il patrimonio netto della Società è pari ad € 88.731.315 così suddiviso: € 67.503.105 di capitale sociale, € 5.760.019 di riserve di rivalutazione di cui € 697.919 riserva da conferimento ed € 5.062.100 riserva di rivalutazione art. 15 DL 185/2008, € 644.291 di riserva legale, € 12.128.934 di riserva straordinaria, € 2.694.966 di Utile di esercizio.

#### RAPPORTI CON SOCIETA' CONTROLLANTE E CORRELATA

I rapporti intercorsi alla data del 31 dicembre 2021, comprensivi dei debiti e dei crediti per fatture da emettere e da ricevere, con imprese controllanti, collegate e correlate sono dettagliate nella seguente tabella:

DESCRIZIONE	CREDITI	DEBITI	RICAVI	COSTI
<b>Controllante</b>				
Comune di Livorno	0	8.455.658	0	1.056.959
<b>Correlate</b>				
A.S.A. S.p.A.	3.693.742	138.793	6.718.423	0

#### CONTROLLANTE - COMUNE DI LIVORNO

Come già riferito in premessa con atto del Consiglio Comunale n. 195 del 27 novembre 2012 è stato rideterminato il canone di concessione dell'acquedotto oggi pari ad € 1.056.959.

Ai sensi dell'art. 2497 bis C.C. si riporta di seguito il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dal Comune di Livorno che esercita attività di direzione e di coordinamento nei confronti della Li.r.i. s.p.a.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...  
Codice fiscale: 01438350496

ATTIVITA'	2019	2020
Immobilizzazioni	702.660.765	708.303.485
Attivo Circolante	140.176.777	163.371.971
Ratei e Risconti	128.702	184.560
<b>Totale Attivo</b>	<b>842.966.245</b>	<b>871.860.016</b>
PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO	2019	2020
Netto Patrimoniale	656.615.002	671.152.730
Fondi per rischi e oneri	8.416.243	16.000.925
Debiti	102.076.843	107.198.271
Ratei e Risconti	75.858.157	77.508.089
<b>Totale Passivo</b>	<b>842.966.245</b>	<b>871.860.016</b>
CONTO ECONOMICO	2019	2020
Proventi di gestione	192.309.746	201.276.846
Costi di gestione	-185.447.368	189.696.947
Proventi e oneri finanziari	-1.159.898	-1.200.608
Rettifiche di valore di attività finanziarie	4.921.492	9.584.758
Proventi e oneri straordinari	-5.275.688	-4.485.328
Risultato prima delle imposte	5.348.285	15.478.722
Imposte (IRAP)	-2.448.364	2.343.536
<b>Risultato economico dell'esercizio</b>	<b>2.899.921</b>	<b>13.135.186</b>

#### CORRELATA - A.S.A. S.P.A.

E' noto che la Li.r.i. s.p.a. ha come cliente unico ASA s.p.a. e che i rapporti con ASA s.p.a. sono regolati da un contratto di locazione commerciale avente come oggetto l'affitto delle unità immobiliari di proprietà della Li.r.i. s.p.a. e da un contratto di servizio avente come oggetto l'uso delle reti idriche.

Il contratto di locazione commerciale si è rinnovato tacitamente (per mancata disdetta che avrebbe dovuto essere inviata dalla conduttrice entro il 1° agosto 2020) per ulteriori sei anni decorrenti dal 1° agosto 2021.

Il contratto di servizio, sottoscritto inter partes nel 2003, tra le due Società ha durata ventennale.

La concessione in uso da parte di Li.r.i. s.p.a. delle reti ed impianti di distribuzione del gas naturale avviene invece a titolo gratuito, essendo l'affidamento e la gestione di tale servizio pubblico disciplinati con una Convenzione tra il Comune di Livorno ed ASA s.p.a. che prevede la corresponsione totale di detto canone a favore del Comune del canone previsto.

A fronte della concessione delle reti, impianti e dotazioni afferenti al Servizio Idrico Integrato, ASA s.p.a., in quanto gestore affidatario, è tenuto a corrispondere alla Li.r.i. s.p.a. un canone d'uso, come determinato dall'Autorità d'Ambito A.A.T.O. 5 Toscana Costa con deliberazione assemblea 2002 e successiva n. 95 del 25/6/2003, canone aggiornato annualmente in base al tasso annuo di inflazione programmata così stabilito:

1. dal 1° all'8° anno € 2.065.827,60 oltre ad IVA;
2. dal 9° al 12° anno € 3.615.198,29 oltre ad IVA;
3. dal 13° al 20° anno € 4.648.112,09 oltre ad IVA.

Dal 2019 è cambiato il metodo di calcolo del canone, ammontante nell'esercizio 2021 ad € 5.713.957 (oltre IVA), il quale viene calcolato secondo i parametri AIT.

I suddetti canoni sono in buona parte impiegati dalla Li.r.i. s.p.a. per il pagamento, come già riferito, delle rate semestrali del finanziamento (capitale iniziale 45.500.000,00 euro) contratto nel 2003 e finalizzato ad estinguere il debito da 49.750.000,00 che Asa Spa aveva ceduto alla Liri in sede di scissione societaria.

## **ALTRE INFORMAZIONI**

### **GESTIONE DEL PATRIMONIO IMMOBILIARE**

Nel corso del 2021 è proseguita l'attività di ricognizione del patrimonio immobiliare della Liri tendente ad accertarne la consistenza e conformità urbanistica e catastale ai fini del suo trasferimento al Comune di Livorno; il tecnico incaricato da Liri ha consegnato alla Società la sua relazione che costituisce un'importante opera, frutto di un lavoro serio, competente, complesso senza il quale non sarebbe neppure possibile ipotizzare il trasferimento del patrimonio immobiliare al Comune di Livorno.

Resta da completare tale opera per il comparto cd del "Gazometro", fin dal dopo guerra storico sito livornese in uso alle aziende gestrici del servizio idrico, ultima delle quali Asa Spa. In merito è da segnalare che Asa Spa ha avviato una procedura di sanatoria, non ancora conclusa, per regolarizzare la situazione di parte degli immobili che utilizza e gestisce ancora prima dell'avvenuta scissione societaria che ha generato Liri nel 2023, utilizza e gestisce ininterrottamente.

Riguardo all'immobile di via Grotta delle Fate, 19 (Livorno) si ricorda che parte di esso è concesso in comodato gratuito al Comune di Livorno dal novembre 2015; una parte dei locali era già stato concesso da Liri in comodato gratuito alla Farmali srl. A questo punto è opportuno attendere che il Comune di Livorno acquisisca il patrimonio immobiliare di Liri Spa in Liquidazione così da subentrare, come comodante, nel rapporto con Farmali srl; la restante parte dell'immobile è ora concessa in locazione, ad uso palestra, all'ASD Rendoki Dojo.

Infine per quanto riguarda l'appartamento di Piazza Grande, 38 (Livorno), nel corso del 2020 è stato concluso un contratto di comodato con la Farmali srl, la quale nel 2021, ha presentato e ottenuto la sanatoria dei locali volta a garantirne la destinazione ad archivio direzionale.

### **INDICATORI FINANZIARI**

Da quanto in precedenza indicato appare evidente come l'operatività finanziaria aziendale risenta strettamente dei rapporti in essere con ASA. S.p.A..

Ai fini di una migliore comprensione del bilancio nel suo insieme, si rappresenta, nelle tabelle che seguono, una breve analisi di bilancio dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico riclassificati.

Lo Stato Patrimoniale è riclassificato secondo un criterio di liquidità crescente e riporta il totale delle attività e delle passività a breve onde avere una puntuale valutazione della situazione finanziaria complessiva.

Il Conto Economico è stato redatto in forma scalare in modo da mostrare, rispetto al Conto Economico Civile, gli aggregati che formano il margine operativo rispettando, tuttavia l'esposizione dei costi.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

### CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO

Importi espressi in unità di euro

DESCRIZIONI	IMPORTI AL 31/12/2021	IMPORTI AL 31/12/2020
Ricavi da vendite		
Affitti e locazioni	1.008.066	1.007.814
Rimborsi assicurativi e ricavi diversi	51.222	237.887
Canoni d'uso	5.713.957	5.713.957
Variazione rimanenze	-	-
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.773.245</b>	<b>6.959.658</b>
Costi per materie prime e di consumo	-	-
Costi per servizi	- 84.221	- 246.243
Costi per godimento beni di terzi	- 1.057.829	- 1.057.819
Oneri diversi di gestione	- 108.151	- 99.240
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>5.523.044</b>	<b>5.556.356</b>
Costo del personale	-	-
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>5.523.044</b>	<b>5.556.356</b>
Ammortamento immobilizzazioni	- 489.573	- 489.573
Svalutazione crediti	-	-
Accantonamento per rischi	-	- 130.000
Altri Accantonamenti	-	-
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>5.033.471</b>	<b>4.936.783</b>
Proventi ed oneri finanziari	- 1.290.622	- 1.453.560
Rettifiche valore att/pass finanziarie	-	-
<b>RISULTATO LORDO DI ESERCIZIO</b>	<b>3.742.849</b>	<b>3.483.223</b>
Imposte di esercizio	- 1.047.883	- 1.092.063
<b>UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO</b>	<b>2.694.966</b>	<b>2.391.160</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
Codice fiscale: 01438350496

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**STATO PATRIMONIALE**  
Importi espressi in unità di euro

<b>ATTIVITA'</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Attività a breve</b>		
Disponibilità liquide	1.910.185	1.316.525
Crediti v/clienti	3.700.314	3.079.198
Crediti v/controllate	0	0
Crediti v/controllanti	0	0
Crediti tributari	1.022.553	1.057.735
Imposte anticipate	0	0
Crediti v/altri	0	0
Rimanenze magazzino	0	0
Attività finanziarie non costituenti immobilizzazioni	0	0
Ratei e Risconti attivi	17.058	17.057
<b>Totale attività a breve</b>	<b>6.650.110</b>	<b>5.470.515</b>
<b>Attività Immobilizzate</b>		
Immobilizzazioni im materiali	0	0
Immobilizzazioni materiali	111.359.777	111.849.351
Immobilizzazioni finanziarie	0	0
<b>Totale attività immobilizzate</b>	<b>111.359.777</b>	<b>111.849.351</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>118.009.887</b>	<b>117.319.866</b>
<b>PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Passività a breve</b>		
Debiti v/fornitori	168.020	162.544
Debiti v/controllanti	8.455.658	7.398.699
Debiti tributari	1.090.996	1.073.627
Altri debiti	0	0
Debiti v/altri finanziatori	3.238.983	3.084.746
Ratei e Risconti passivi	-	-
<b>Totale passività a breve (entro 12/m.)</b>	<b>12.953.657</b>	<b>11.719.616</b>
<b>Passività a medio/lungo</b>		
Debiti v/altri finanziatori	16.194.915	19.433.898
Fondo TFR	0	0
Fondo rischi	130.000	130.000
<b>Totale passività a medio/lungo</b>	<b>16.324.915</b>	<b>19.563.898</b>
<b>Totale pass. A breve e medio lungo</b>	<b>29.278.572</b>	<b>31.283.514</b>
<b>Patrimonio Netto</b>		
Capitale sociale	67.503.105	67.503.105
Riserva rivalutazione	5.760.019	5.760.019
Riserve statutarie		
Riserva Legale	644.291	524.733
Altre riserve	12.128.934	9.857.335
Utile (perdite) portate a nuovo		
Utile di esercizio	2.694.966	2.391.160
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>88.731.315</b>	<b>86.036.352</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>118.009.887</b>	<b>117.319.866</b>

Il D. Lgs 175/2016 recante Testo Unico in materia di società partecipate dalla pubblica amministrazione, ha introdotto l'obbligo di elaborare un programma di valutazione del rischio di crisi aziendale.

Li.r.i. s.p.a. ha da sempre attentamente valutato ogni aspetto della gestione, sia economico sia finanziario e patrimoniale.

La società pur essendo in stato di liquidazione volontaria dal 2014, continua puntualmente a predisporre nella relazione sulla gestione una serie di indici e rating di seguito esposti:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

<b>Analisi Situazione Economica</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Tasso di redditività Del Capitale sociale	Re/Cs	3,99%	3,54%
Tasso di redditività del Capitale proprio (ROE)	Re/Cp	3,04%	2,78%
Tasso di redditività del Capitale investito (ROI)	Ro/Ti	4,27%	4,21%
Indice di indebitamento (leverage)	Ti/Cp	133,00%	136,36%
Tasso di incidenza della Gestione non caratteristica	Re/Ro	53,54%	48,44%

<b>Analisi Situazione Patrimoniale</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Rigidità degli impieghi	Im/Ti	94,36%	95,34%
Elasticità degli impieghi	Ac/Ti	5,64%	4,66%
Indice di elasticità	Ac/Im	5,97%	4,88%
Incidenza dei debiti a breve termine	Pb/Ti	10,98%	9,99%
Incidenza dei debiti m/l termine	Pc/Ti	13,83%	16,68%
Incidenza del cap. proprio (autonomia finanziaria)	Cp/Ti	75,19%	73,33%
Indice di dipendenza finanziaria	Pb+Pc/Ti	24,81%	26,67%
Indice ricorso al capitale di terzi	Pb+Pc/Cp	33,00%	36,36%

<b>Analisi Finanziaria</b>		<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Indice copertura globale delle immobilizzazioni	Pc+Cp/Im	0,94	0,94
Indice di auto copertura delle immobilizzazioni	Cp/Im	0,80	0,77
Indice di copertura delle immobilizzazioni con le passività consolidate	Pc/Im	0,15	0,17
Indice di disponibilità	Ac/Pb	0,51	0,47

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

DESCRIZIONE	31/12/2021	31/12/2020
EBITDA earning before interest-tax-depreciation and amortization (margine operativo lordo)	5.523.044	5.426.356
EBIT reddito operativo (marg.oper.netto rettif.)	5.033.471	4.936.783
CASH FLOW utile + ammort. e accanton.	3.184.539	3.010.733
Rapporto margine op.lordo/fatturato	82%	81%
Rapporto margine op.netto/fatturato	75%	73%
Oneri finanziari/fatturato	19%	22%

Simbologia applicata nel calcolo degli indici:

<b>Rm</b> Rimanenze	<b>Pb</b> Passività a breve
<b>Df</b> Disponibilità finanziarie (crediti e attività finanziarie a breve)	<b>Pc</b> Passività consolidate (a m/l termine)
<b>DI</b> Disponibilità liquide	<b>Ct</b> Capitale di terzi (Pb + Pc)
<b>Ac</b> Attivo circolante (Rm+Df+DI)	<b>Cs</b> Capitale sociale
<b>Im</b> Immobilizzazioni	<b>Cp</b> Capitale proprio (Cs + riserve)
<b>Ti</b> Totale impieghi (Im+Ac)	<b>Re</b> Risultato economico di esercizio
<b>Rv</b> Ricavi netti di vendita	<b>Pn</b> Patrimonio netto (Cp+Re)
<b>Cd</b> Costi del personale dipendente	<b>Va</b> Valore aggiunto
<b>Am</b> Ammortamenti	<b>Vp</b> Valore della produzione
<b>Cv</b> Costo del venduto	<b>Ro</b> Risultato operativo
<b>Nd</b> Numero dipendenti	<b>Ri</b> Risultato al lordo imposte

Dall'analisi dei dati contabili, degli indici di bilancio e dei rating presi in esame il Liquidatore della Liri ritiene che lo stato di liquidazione non dovrebbe in alcun modo sfociare in uno stato di crisi aziendale sebbene risulti ormai prioritario e indispensabile definire il percorso di estinzione del finanziamento acceso nel 2003 con la banca Dexia Crediop (più altre) con il coinvolgimento di Asa Spa come sopra già ampiamente spiegato.

Sarà cura del Liquidatore continuare a monitorare ed adottare nei prossimi esercizi, tutte le necessarie misure, peraltro già trattate nella presente Relazione, per scongiurare tale rischio.

#### ULTERIORI INFORMAZIONI

Ai sensi dell'art. 2428 del C.C. si dichiara che la società:

- non ha svolto attività di ricerca e sviluppo
- non ha azioni proprie in portafoglio né sono state acquistate o alienate azioni durante l'esercizio
- non ha ricevuto, ai sensi della L. 124/17 art. 1 c. 125, sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle Pubbliche Amministrazioni.

\*\*\*\*\*

Signor Azionista,

il bilancio di esercizio della Società chiude al 31/12/2021 con un **utile di € 2.694.966.**

Preso atto delle relazioni del Liquidatore, del Collegio dei Sindaci nonché del Revisore Legale, Le proponiamo:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

- di approvare la relazione del Liquidatore sulla gestione, la situazione patrimoniale, il relativo conto economico e la nota integrativa con gli stanziamenti e gli accantonamenti proposti;
- di destinare l'utile dell'esercizio pari a 2.694.966 come di seguito indicato:

5% alla Riserva Legale per € 134.748;  
95% a Riserva Straordinaria per € 2.560.218.

Nel rimandare alla nota integrativa predisposta per l'illustrazione dei principi contabili adottati e dei commenti sulle principali variazioni intervenute rispetto al bilancio 2020, il Liquidatore, La ringrazia per la fiducia accordata e La invita a voler approvare il bilancio che sottopone alla Sua deliberazione.

**Il Liquidatore**  
**Avv. Filippo Di Rocca**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

## **PROSPETTI DI BILANCIO**

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

### STATO PATRIMONIALE AL 31/12/2021

<b>ATTIVITA</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
I) Immobilizzazioni immateriali		
7) altri costi pluriennali	-	-
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	-	-
II)-Immobilizzazioni materiali		
1)-Terreni e fabbricati	8.513.133	8.728.880
2)-Impianti e macchinari	102.846.644	103.120.471
3)-Attrezzature industriali e commerciali	-	-
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>111.359.777</b>	<b>111.849.351</b>
III)-Immobilizzazioni finanziarie		
1)-Partecipazioni in:		
c)-imprese controllate		
2) crediti		
d) verso altri (oltre 12 mesi)		
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>111.359.777</b>	<b>111.849.351</b>
C)-ATTIVO CIRCOLANTE		
I)-Rimanenze		
4)-Prodotti finiti e merci	-	-
<b>Rimanenze</b>	-	-
II)-Crediti		
1)-Verso clienti (entro 12 mesi)	3.700.314	3.079.198
2)-Verso controllate (entro 12 mesi)	-	-
4)-Verso controllanti (entro 12 mesi)	-	-
5 bis)-Crediti tributari	1.022.553	1.057.735
5 ter)-Imposte anticipate	-	-
5 quater)-Crediti v/altri	-	-
<b>Totale Crediti</b>	<b>4.722.867</b>	<b>4.136.933</b>
III)-Attività finanz.non costit.immobilizz.		
1)-Partecipazioni in imprese controllate	-	-
<b>Totale att.finanz.non costit.immobilizz.</b>	-	-
IV)-Disponibilita' liquide		
1)-Depositi bancari e postali	1.910.137	1.316.477
3)-Denaro e valori in cassa	48	48
<b>Disponibilita' liquide</b>	<b>1.910.185</b>	<b>1.316.525</b>
<b>T O T A L E ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>6.633.052</b>	<b>5.453.458</b>
<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>17.058</b>	<b>17.057</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	<b>118.009.887</b>	<b>117.319.866</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

<b>PASSIVITA</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>A)-PATRIMONIO NETTO</b>		
I)- Capitale	67.503.105	67.503.105
III)-Riserve di rivalutazione	5.760.019	5.760.019
IV)-Riserva Legale	644.291	524.733
VI)-Riserve Statutarie	-	-
VII)-Altre Riserve	12.128.934	9.857.335
VIII)-Utili (perdite) portate e anuovo	-	-
IX)-Utile (perdita) d'esercizio	2.694.966	2.391.160
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>88.731.315</b>	<b>86.036.352</b>
<b>B) FONDI RISCHI</b>		
3) Altri	130.000	130.000
<b>FONDI RISCHI ED ONERI</b>	<b>130.000</b>	<b>130.000</b>
<b>C) TFR</b>		
<b>D) DEBITI</b>		
4)-Debiti v/banche		
debiti v/altri finanziatori (entro 12 mesi)	3.238.983	3.084.746
debiti v/altri finanziatori (oltre 12 mesi)	16.194.915	19.433.898
<b>Debiti v/altri finanziatori</b>	<b>19.433.898</b>	<b>22.518.644</b>
7)-Debiti v/fornitori		
debiti v/fornitori	168.020	162.544
<b>Debiti v/fornitori</b>	<b>168.020</b>	<b>162.544</b>
11)-Debiti v/controllanti		
debiti v/controllanti	8.455.658	7.398.699
<b>Debiti v/controllanti</b>	<b>8.455.658</b>	<b>7.398.699</b>
12)-Debiti tributari		
debiti tributari	1.090.996	1.073.627
<b>Debiti tributari</b>	<b>1.090.996</b>	<b>1.073.627</b>
<b>D) TOTALE DEBITI</b>	<b>29.148.572</b>	<b>31.153.514</b>
<b>E) RATEI e RISCONTI</b>		
ratei e risconti	-	-
<b>Ratei e Risconti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	<b>118.009.887</b>	<b>117.319.866</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

**CONTO ECONOMICO AL 31 /12 /2021**

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>A)-VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1)-Ricavi delle vendite e delle prestazioni		
2)-Variazioni delle rimanenze di prodotti		
5)-Altri ricavi e proventi		
altri proventi	6.773.245	6.959.658
<b>T O T A L E VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.773.245</b>	<b>6.959.658</b>
<b>B)-COSTI DI PRODUZIONE</b>		
6)-Per materie prime, sussidiarie, consumo e merci		
b)-merci		
7)-Per servizi	84.221	246.243
8)-Per godimento di beni di terzi	1.057.829	1.057.819
9)-Per personale		
a)-salari e stipendi		
b)-oneri sociali		
c)-trattamento di fine rapporto		
e) altri costi		
10)-Ammortamenti e svalutazioni		
a)-ammort delle immobilizzazioni Immateriali		
b)-ammort delle immobilizzazioni materiali	489.573	489.573
d)-svalutazioni dei crediti compr.nell'attivo cir.		
12)-Accantonamenti per rischi futuri		
13)-Altri accantonamenti		130.000
14)-Oneri diversi di gestione	108.151	99.240
<b>T O T A L E COSTI DI PRODUZIONE</b>	<b>1.739.774</b>	<b>2.022.875</b>
<b>DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>	<b>5.033.471</b>	<b>4.936.783</b>
<b>C)-PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>		
16)-Altri proventi finanziari		
b) - da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
d)-proventi diversi	2.611	25.965
17) Interessi e oneri finanziari		
altre imprese	1.293.233	1.479.525
<b>PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>	<b>- 1.290.622</b>	<b>- 1.453.560</b>
<b>RETTIFICHE VALORE ATT./PASS. FINANZIARIE</b>		
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)</b>	<b>3.742.849</b>	<b>3.483.223</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti differite ed anticipate	- 1.047.883	- 1.092.063
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>2.694.966</b>	<b>2.391.160</b>

### RENDICONTO FINANZIARIO AL 31/12/21

RENDICONTO FINANZIARIO (metodo indiretto)		2021	2020
<b>A Flussi finanziari della gestione reddituale</b>			
	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>2.694.966</b>	<b>2.391.160</b>
	Imposte sul reddito	1.047.883	1.092.063
	Interessi passivi / (Interessi attivi)	1.290.622	1.453.560
	(Dividendi attivi)	0	0
	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessione attività	0	0
<b>1</b>	<b>Risultato d'esercizio prima di imposte, interessi, dividendi, plus/minus da cessione attività</b>	<b>5.033.471</b>	<b>4.936.783</b>
	Accantonamenti a fondi (TFR, Spese e Rischi.....)	0	130.000
	Ammmortamenti immobilizzazioni	489.573	489.573
<b>2</b>	<b>Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>5.523.044</b>	<b>5.556.356</b>
	ACI) Rimanenze incremento (-) / decremento (+)	0	0
	ACII) Crediti v/clienti incremento (-) / decremento (+)	-621.116	-397.131
	ACII) Crediti v/controllate incremento (-) / decremento (+)	0	0
	ACII) Crediti v/controllanti incremento (-) / decremento (+)	0	0
	ACII 5bis) Crediti tributari incremento (-) / decremento (+)	33.867	-21.384
	ACII 5ter) Crediti tributari incremento (-) / decremento (+)	0	22.480
	ACII) Crediti v/altri incremento (-) / decremento (+)	0	0
	ACIII) Attività finanziarie non costit. Immobilizzazioni	0	0
	PDVII) Debiti v/fornitori incremento (+) / decremento (-)	5.476	-100.597
	PDXI) Debiti v/controllate incremento (+) / decremento (-)	0	0
	PDXI) Debiti v/controllanti incremento (+) / decremento (-)	1.056.959	-903.933
	PDXII) Debiti tributari incremento (+) / decremento (-)	-1.394	-107.600
	PDXIII) Debiti v/istituti previdenziali incremento (+) / decremento (-)	0	0
	PDXIV) Altri debiti incremento (+) / decremento (-)	0	0
	AD) Ratei e risconti attivi incremento (-) / decremento (+)	-1	372
	PE) Ratei e risconti passivi incremento (+) / decremento (-)	0	0
<b>3</b>	<b>Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>5.996.835</b>	<b>4.048.563</b>

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

	(Imposte sul reddito pagate)	-1.027.807	-1.092.881
	Interessi attivi incassati/(Interessi passivi pagati)	-1.290.622	-1.453.560
	Dividendi incassati	0	0
	PB) Utilizzo altri fondi (-)	0	0
	PC) Utilizzo fondo TFR (-)	0	0
<b>4</b>	<b>Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>3.678.406</b>	<b>1.502.122</b>
<b>A</b>	<b>Flusso finanziario della gestione reddituale</b>	<b>3.678.406</b>	<b>1.502.122</b>
<b>B</b>	<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>		
	Investimenti immobilizzazioni (-)	0	0
	Disinvestimenti immobilizzazioni (+)	0	0
<b>B</b>	<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C</b>	<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>		
	Erogazione finanziamenti	0	0
	Rimborso finanziamenti	-3.084.746	-3.084.746
	Versamenti a copertura Perdite	0	0
<b>C</b>	<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>-3.084.746</b>	<b>-3.084.746</b>
	<b>Flusso totale di liquidità (A+B+C)</b>	<b>593.660</b>	<b>-1.582.624</b>
	<b>Disponibilità liquide al 01/01/2021</b>	<b>1.316.525</b>	<b>2.899.149</b>
	<b>Disponibilità liquide al 31/12/2021</b>	<b>1.910.185</b>	<b>1.316.525</b>

Il prospetto di Rendiconto Finanziario è stato redatto secondo il metodo indiretto, ovvero attraverso la suddivisione della gestione finanziaria dell'impresa in tre macro aree di flussi finanziari (della gestione reddituale, dell'attività di investimento e dell'attività di finanziamento), partendo dal risultato netto di esercizio. Complessivamente il flusso finanziario del 2021 risulta positivo per € 593.660,00 e ciò grazie alla disponibilità del Comune di Livorno a non riscuotere nel corso dell'anno i canoni dovuti da Liri, in ottica del completamento dell'operazione con Asa Spa volta ad estinguere il finanziamento con banca Dexia Crediop e Intesa San Paolo.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA

...

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

Codice fiscale: 01438350496

### CALCOLO DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO AL 31/12/2021

CALCOLO CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	2021	2020
Disponibilità liquide	1.910.185	1.316.525
Credit v/clienti	3.700.314	3.079.198
Credit v/controllate	-	-
Credit v/controllanti	-	-
Credit tributari	1.022.553	1.057.735
Credit v/altri	-	-
Attività finanz.non costit.immobilizzazioni	-	-
Risconti attivi	17.058	17.057
<b>TOTALE ATTIVITA' A BREVE (A)</b>	<b>6.650.110</b>	<b>5.470.515</b>
Debiti v/banche finanziatrici	3.238.983	3.084.746
Debiti v/fornitori	168.020	162.544
Debiti v/controllate	-	-
Debiti v/controllanti	8.455.658	7.398.699
Debiti tributari	1.090.996	1.073.627
Debiti previdenziali	-	-
Debiti diversi	-	-
Ratei passivi	-	-
<b>TOTALE PASSIVITA' A BREVE (B)</b>	<b>12.953.657</b>	<b>11.719.616</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (A-B)</b>	<b>- 6.303.547</b>	<b>- 6.249.101</b>

E' opportuno evidenziare che il valore negativo del Capitale Circolante Netto è da rapportarsi unicamente alla sussistenza del debito nei confronti del Comune di Livorno.

### VOCI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2021

NATURA/DESCRIZIONE	IMPORTO	POSSIBILITA' DI UTILIZZAZIONE	QUOTA DISPONIBILE	RIEPILOGO DELLE UTILIZZAZIONI EFFETTUATE NELL'ANNO 2019	
				PER COPERTURA PERDITE	PER ALTRE RAGIONI
Capitale	67.503.105				
Riserve di utili:					
Riserva di rivalutazione	5.760.019	B			
Riserva Legale	644.291	B			
Riserva da conferimento					
Altre riserve	12.128.934	A,B,C			
utile di esercizio	2.694.966	A,B,C			
<b>TOTALE</b>	<b>88.731.315</b>				

Legenda:

A: per aumento di capitale  
 B: per copertura perdite;  
 C: per distribuzione ai soci

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
Codice fiscale: 01438350496

### MOVIMENTI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2021

PATRIMONIO NETTO	CAPITALE SOCIALE	RISERVA RIVALUTAZIONE	RISERVA LEGALE	RISERVA DI CONFERIMENTO	ALTRE RISERVE	RISULTATO DI ESERCIZIO	TOTALE
Alla chiusura dell'esercizio precedente	67.503.105	5.062.100	524.733	697.919	9.857.335	2.391.160	86.036.352
Destinazione utile 2020			119.558			- 119.558	-
Destinazione utile 2020					2.271.599	- 2.271.602	3
Risultato esercizio corrente						2.694.966	2.391.160
<b>TOTALE</b>	<b>67.503.105</b>	<b>5.062.100</b>	<b>644.291</b>	<b>697.919</b>	<b>12.128.934</b>	<b>2.694.966</b>	<b>88.731.315</b>

Evidenziamo che la riserva di rivalutazione e quella di conferimento sono riportate sotto la Voce A) III) dello Stato Passivo.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
Codice fiscale: 01438350496

## **LI.R.I. LIVORNO RETI ED IMPIANTI S.p.A. IN LIQUIDAZIONE**

Piazza del Municipio n. 1 – 57123 Livorno

Partita IVA e codice fiscale 01438350496

Capitale sociale € 67.503.105

### **RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI**

#### **Premessa**

Il sottoscritto Revisore Legale, nominato in data 2 febbraio 2018, con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020 ha svolto solo le funzioni previste dall'art. 2409-bis del codice civile.

La presente relazione contiene quindi esclusivamente la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39.

#### **Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 1° c. lett. a) del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

#### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

##### **Giudizio**

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio società Li.R.I. Livorno Reti ed Impianti S.p.A. in liquidazione, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data, e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

##### **Elementi alla base del giudizio**

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA ...  
Codice fiscale: 01438350496

società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

### **Richiami di informativa**

Tutto ciò premesso, è opportuno comunque richiamare la Vostra attenzione su quanto già esposto dal collegio sindacale, organo cui era affidata la revisione legale fino al bilancio per l'esercizio 2016, nelle relazioni ai bilanci chiusi dal 31 dicembre 2008 al 31 dicembre 2016, nonché riportato dal sottoscritto revisore legale nella propria relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, datata 7 maggio 2018, nonché nella propria relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2018, datata 23 aprile 2019, nella propria relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, datata 8 maggio 2020, e nella propria relazione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2020, datata 2 aprile 2021, e comunque indicato dal Liquidatore nei documenti componenti il fascicolo di bilancio, poiché nella sostanza le questioni evidenziate dai suddetti organi di controllo sono tuttora presenti.

Infatti:

- Anche per l'anno 2021 gli ammortamenti degli impianti e macchinari concessi in gestione alla società ASA S.p.A., come avvenuto negli anni precedenti, sono stati calcolati tenendo conto della vita utile stimata nella perizia giurata pervenuta a disposizione dell'organo di controllo nel marzo 2005. Nelle proprie relazioni il Collegio aveva subordinato la giustificazione di una vita utile media molto elevata (oltre 350-400 anni) solo qualora, come previsto dal contratto di gestione, fosse stato previsto e seguito un programma di controllo e manutenzione sia ordinaria che straordinaria con interventi di riconversione e/o adeguamento a standard industriali e/o normativi. Il tavolo tecnico aperto dalla fine del 2006 non ha ancora prodotto alcun risultato concreto. Il sottoscritto revisore è stato informato e prende atto che, nel tempo, si sono svolti alcuni incontri "tecnici", tra la società e l'ASA spa anche alla presenza di rappresentanti del socio Comune di Livorno. Ad oggi non si è comunque raggiunta la firma di un "protocollo d'intesa" mirato a definire le procedure opportune per giungere a ridefinire i comportamenti degli Uffici tecnici comunali e di ASA SPA. Pertanto non riuscendo ad avere la ridefinizione dei termini della convenzione stipulata nel 2003 circa la proprietà dei beni sostituiti da parte di ASA Spa, quale gestore del servizio idrico integrato, nella sua opera manutentiva od integrativa degli impianti, non riuscendo ad avere una procedura di controllo e verifica della puntuale esecuzione da parte di ASA Spa degli interventi esplicitati e non riuscendo ad avere una rivisitazione e riclassificazione dei beni acquistati in sede di scissione, sono significative le difficoltà nel valutare la congruità dei valori di ammortamento, e conseguentemente, nel tempo, anche i valori delle immobilizzazioni.

A tale proposito il revisore prende inoltre atto che, come risulta dalla Nota Integrativa, "...in adempimento del mandato ricevuto, il Liquidatore ha provveduto ad affidare ai sensi dell'art. 36

comma 2 lettera a) del D. Lgs. 18.4.2016 n° 50 al Dott. Alessandro Vanni ed all'Ing. Francesco Batini con sottoscrizione di disciplinare sottoposto all'attenzione del Socio di cui agli atti Li.R.I. S.p.A. prot. N ° 59/2018 l'incarico per la redazione di una perizia asseverata al fine di:

- a) procedere alla ricognizione, individuazione e valutazione delle reti del gas e del Servizio Idrico Integrato in proprietà della Li.R.I. S.p.A. attualmente gestita dal Gestore uscente A.S.A. S.p.A. nonché alla ricognizione, individuazione e valutazione degli immobili di proprietà della stessa Li.R.I. S.p.A.
- b) procedere alla valutazione degli effetti fiscali che potranno derivare da eventuali plusvalenze/minusvalenze che si potranno generare dal processo di riassegnazione degli asset patrimoniali attivi della società al Comune di Livorno anche alla luce delle novità introdotte dal D.L. 16/2014 in tema di imposizione fiscale.

La suddetta perizia è stata depositata nelle more della predisposizione del precedente bilancio e visti i valori ivi riportati, sentiti i Sindaci e il Revisore, è stato deciso di lasciare inalterate le aliquote di ammortamento.”

- È opportuno inoltre segnalare che, al 31 dicembre 2021, il saldo dovuto dalla società ASA S.p.A. alla società LI.R.I. S.p.A. ammonta ad euro 836.764,40, a cui vanno ad sommarsi importi per euro 2.856.978,50 oltre Iva 22% per fatture da emettere di competenza dell'anno 2020. Il sottoscritto revisore è al corrente che la posizione viene seguita anche dal socio Comune di Livorno con la massima attenzione. Come ben sapete, per la vostra società l'introito da ASA spa è la fonte primaria di approvvigionamento finanziario. Il rispetto dei pagamenti dei canoni d'uso delle reti e degli immobili in locazione alle scadenze contrattuali è indispensabile per assicurare le risorse finanziarie necessarie per ottemperare al pagamento delle rate del mutuo ed alle altre obbligazioni finanziarie. Per quanto concerne invece l'obbligazione finanziaria derivante dal pagamento al Comune di Livorno del debito in essere al 31 dicembre 2021, si vedano peraltro le considerazioni ulteriori formulate nel prosieguo della presente relazione.
- In relazione al contratto di finanziamento a lungo termine, in essere con Banca Dexia, si dà atto che, anche in attuazione degli indirizzi di liquidazione, la società ha dato luogo giudizialmente alla richiesta di rinegoziazione e qualora vi fossero i presupposti, alla eventuale richiesta risarcitoria all'Istituto di Credito, in conseguenza della manifesta onerosità degli oneri finanziari. Come indicato dal liquidatore nella relazione sulla gestione, "...Con la sentenza datata 21/02/2020, rubricata con n. 3875/2020, il Tribunale di Roma ha rigettato al domanda giudiziale della Liri Spa in Liquidazione accogliendo la domanda riconvenzionale delle società convenute; si riporta il dispositivo della predetta sentenza: "Il tribunale di Roma, in persona del Giudice Unico Dott.ssa Clelia Buonocore, definitivamente pronunciando nel giudizio iscritto al . 52775/2016 R.G., così provvede: - rigetta le domande proposte dalla Livorno reti ed Impianti S.p.A. a socio unico in liquidazione; - in

accoglimento della domanda riconvenzionale proposta dalle convenute, accerta e dichiara che la Livorno Reti ed Impianti Spa a socio unico in liquidazione è tenuta all'adempimento di tutte le obbligazioni assunte in forza del contratto di finanziamento per cui è causa, fino alla naturale scadenza ovvero fino alla eventuale estinzione anticipata alle condizioni indicate nel medesimo contratto; - condanna la Livorno Reti ed Impianti Spa a socio unico in liquidazione alla refusione, in favore della Dexia Crediop Spa e della Intesa San Paolo Spa delle spese del presente giudizio, che liquida in complessivi euro 78.000,00 per compensi professionali, oltre al rimborso delle spese generali, IVA e CPA come per legge. Così deciso, in Roma, il 3 febbraio 2020”.

Il Liquidatore, sentito il Socio e lo stesso difensore, ha dato mandato al procuratore di impugnare la predetta sentenza davanti alla Corte d'Appello di Roma, davanti al quale ancora oggi pende il giudizio di impugnazione, la cui ultima udienza di discussione si terrà al 18 ottobre 2022”

- In data 04/05/2018 la società ha inoltre ricevuto, dietro propria richiesta, una relazione tecnica dettagliata da Ifa Consulting S.r.l., nella quale si evidenzia come il finanziamento in essere con Banca Dexia e Banca OPI per iniziali 45,5 milioni di euro sia caratterizzato dalla presenza di un derivato incorporato di tipo IR Collar, costituito dalla vendita di un'opzione floor e dall'acquisto di un'opzione cap. La suddetta relazione indica che, in presenza di questa tipologia di derivato incorporato, qualora l'andamento atteso del tasso forward si collochi tra floor e cap, come previsto del punto C.11 dell'appendice C. dell'OIC 32, non appare necessario procedere con lo scorporo dal bilancio del derivato medesimo. Pertanto, ai sensi dell'OIC 32, non sarebbe richiesta l'indicazione della differenza con il *fair value* a conto economico, né di evidenziare tale grandezza nello stato patrimoniale quale passività. Anche tale informazione è stata anche inserita nella relazione sulla gestione.
- In relazione poi all'equilibrio finanziario complessivo della società si richiama l'attenzione, come già fatto nelle precedenti relazioni dell'organo di controllo e del sottoscritto revisore, su quanto segue:  
nel corso dell'anno 2012, con il decreto sulle liberalizzazioni, nr. 1 del 24.01.2012, convertito in legge nr. 27 del 24.03.12 (art. 88) è stata introdotta una modifica in materia di deducibilità degli interessi passivi. Detta modifica ha eliminato l'agevolazione prima prevista in materia di deducibilità degli stessi per le società gestori di reti, disponendo la limitazione della valenza fiscale del costo degli interessi passivi nel limite del 30% del ROL. Tale intervenuta normativa ha modificato significativamente l'equilibrio finanziario che nel piano originario non poteva tener conto dell'aggravio finanziario determinato dalle maggiori imposte, effetto peraltro non determinatosi nell'esercizio cui il presente bilancio si riferisce. Con decorrenza dall'anno 2012, come già sopra evidenziato, è quindi sostanzialmente cresciuto l'indebitamento nei confronti del Comune di Livorno a causa dell'impossibilità di effettuare i pagamenti a tale Ente per indisponibilità di risorse finanziarie. Per quanto sopra, il sottoscritto raccomanda ed invita il Liquidatore a proseguire nel continuo monitoraggio, con la massima attenzione, della situazione finanziaria della Li.R.I. S.p.A.,

sia per le dilazioni di pagamento rispetto alle naturali scadenze, sia per le posticipazioni di pagamento dei canoni stabilite dalle deliberazioni di AATO 5, qualora le stesse possano interessare le condizioni previste dal contratto del canone di uso delle reti stipulato con ASA S.p.A.. Queste situazioni, infatti, potrebbero creare un disequilibrio finanziario che se non attentamente gestito potrebbe generare una situazione difficilmente sostenibile per la società. Il sottoscritto ripete pertanto la raccomandazione alla massima attenzione nella gestione del rapporto tra Li.R.I. S.p.A. e Comune di Livorno. A tal proposito si segnala infine che dal prospetto del rendiconto finanziario 2021, infatti, si può osservare come il flusso finanziario della gestione corrente (€ 3.678.406) sia in larga misura assorbito dal flusso finanziario legato all'attività di finanziamento (€ -3.084.746), e, quindi, anche in tale esercizio non sia intervenuto alcun pagamento a favore del Comune di Livorno, con il conseguente incremento del debito di Li.R.I. verso il proprio socio unico, che, alla data di chiusura del bilancio per l'esercizio 2021 ammonta ad € 8.455.658.

- A partire dall'anno 2023 la società ASA S.p.A. non sarà più tenuta, in base alla normativa vigente, ad effettuare alcun pagamento a titolo di canone d'uso delle reti, con la conseguenza che, a partire da tale anno, le risorse finanziarie a disposizione della Vostra società non saranno più sufficienti per ottemperare al pagamento delle rate del mutuo ed alle altre obbligazioni finanziarie della società medesima, compromettendone la continuità. Come indicato dal Liquidatore nella Relazione sulla Gestione, nel corso dell'esercizio 2021, il Socio ha dato mandato al Liquidatore di vagliare la possibilità di definire il rapporto di finanziamento con Dexia Crediop e Istituto San Paolo con il coinvolgimento di Asa Spa. In ottica prospettica appare inoltre risolutiva e determinante l'intenzione del socio di procedere nel brevissimo termine alla chiusura della liquidazione con assegnazione delle posizioni attive e passive residue al momento di tale chiusura in capo al socio medesimo, così come discusso più volte in assemblea dei soci o l'individuazione, da parte del socio stesso, di soluzioni alternative. Con l'assemblea del 16 dicembre 2021 infatti è stato ribadito che, in quanto socio unico, si potrà fare carico del debito stesso al termine della procedura liquidatoria in sede di riparto finale con la riassegnazione di tutte le attività e passività di Liri

Il mio giudizio non è espresso con rilievi in relazione a tali aspetti.

#### **Responsabilità del liquidatore e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

Il liquidatore è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

#### **Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.**

I miei obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile.

Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali;
- ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi;
- ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dal liquidatore, inclusa la relativa informativa;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ho comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

#### **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

Giudizio ai sensi dell'art.14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/2010

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2021

**LIVORNO RETI ED IMPIANTI SPA** ...  
Codice fiscale: 01438350496

Il liquidatore della Li.R.I. Livorno Reti ed Impianti S.p.A. in liquidazione è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Li.R.I. Livorno Reti ed Impianti S.p.A. in liquidazione al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Li.R.I. Livorno Reti ed Impianti S.p.A. in liquidazione al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

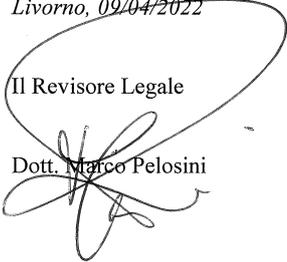
A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Li.R.I. Livorno Reti ed Impianti S.p.A. in liquidazione al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lett. e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

*Livorno, 09/04/2022*

Il Revisore Legale

Dott. Marco Pelosini



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE  
ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2429, COMMA 2, C.C.**

All'assemblea degli Azionisti della società LI.R.I. S.p.A. in Liquidazione  
sede legale in Livorno, Piazza del Municipio, 1

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

***Attività di vigilanza***

Abbiamo valutato i rischi intrinseci e le criticità rispetto alla tipologia dell'attività svolta e possiamo affermare che l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame, ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale e con gli indirizzi espressi dal socio al momento della delibera di messa in liquidazione della società, già approvati in data 29 aprile 2014 con atto n. 55 del Consiglio Comunale di Livorno.

Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, 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.

Abbiamo acquisito dal Liquidatore, durante le riunioni svolte, sia a margine delle assemblee dei soci che con periodicità trimestrale in occasione delle verifiche periodiche, 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, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società e la dotazione delle strutture informatiche, e osserviamo in particolare quanto segue: la società durante l'esercizio ha svolto la propria attività senza lavoratori subordinati, ma nonostante questo lo stretto coordinamento tra

l'organo amministrativo ed il consulente esterno garantisce efficienza al sistema informativo aziendale.

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 dal professionista incaricato, responsabile delle suddette funzioni, e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

In merito all'adeguatezza e alla congruità degli ammortamenti operati per gli impianti e per i macchinari di proprietà, si rileva che la società a novembre 2018 aveva avviato l'iter per la ricognizione, individuazione e valutazione della rete del gas, del servizio idrico integrato e degli immobili di proprietà della società stessa. La perizia giurata da parte dei professionisti incaricati conferma sostanzialmente i valori delle immobilizzazioni iscritte in bilancio, per questo motivo l'organo amministrativo ha deciso di lasciare inalterati i criteri di ammortamento; sia il Revisore sia il Collegio Sindacale non hanno rilievi da eccepire in tal senso.

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

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

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.

Non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;

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

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, messo a nostra disposizione a mezzo pec, in merito al quale riferiamo quanto segue.

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, in merito al quale vengono fornite ancora le seguenti ulteriori

informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti nonostante le modifiche introdotte nell'art.2426 Cod.Civ. ad opera del D.Lgs. n.139/2015. Si richiama, in proposito, quanto riportato dal liquidatore nella parte iniziale della nota integrativa;
- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del Collegio Sindacale ed a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 5, c.c., il Collegio Sindacale ha preso atto che non esistono valori iscritti ai punti B) I - 1) e B) I - 2) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il Collegio Sindacale ha preso atto, inoltre, che non esiste alcun valore di avviamento iscritto alla voce B-I-5) dell'attivo dello stato patrimoniale;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro;
- in merito al contratto di finanziamento a lungo termine in essere con "Dexia", si rimanda alla relazione del 4 maggio 2018 della società lfa Consulting S.r.l., la quale, seppure evidenziando la presenza di un derivato incorporato di tipo IR Collar, ai sensi dell'OIC 32, indichi come non risulti necessaria l'indicazione in bilancio della differenza con il fair value da riportare a conto economico, né l'evidenziazione di tale grandezza nello stato patrimoniale quale passività. A tal proposito si prende atto che con sentenza del 21 febbraio 2020 n. 3875/2020, il Tribunale di Roma ha rigettato la domanda giudiziale della Liri Spa negando di fatto l'esistenza di tale derivato con soccombenza di spese legali a carico della società. Il Liquidatore, sentito il Socio e lo stesso difensore, ha dato mandato al procuratore di impugnare la predetta sentenza davanti alla Corte d'Appello di Roma, presso la quale ancora oggi pende il giudizio la cui ultima

udienza di discussione si terrà al 18 ottobre 2022. Con l'assemblea del 14 maggio 2021, il Socio ha dato mandato al Liquidatore di vagliare la possibilità di definire il rapporto di finanziamento con Dexia Crediop e Istituto San Paolo con il coinvolgimento di Asa Spa.

- sono state fornite in nota integrativa le informazioni richieste dall'art. 2427-bis c.c., relative agli strumenti finanziari derivati e per le immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*;
- gli impegni, le garanzie e le passività potenziali sono stati esaurientemente illustrati;
- abbiamo ricevuto informazioni dal soggetto incaricato della Revisione Legale dei conti Dott. Marco Pelosini e non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati in aggiunta nella presente relazione;
- sebbene la società a consuntivo presenti un equilibrio economico più che soddisfacente, ben rappresentato dai positivi margini del conto profitti e perdite 2021, anche il Collegio Sindacale, al pari del revisore, raccomanda ed invita il Liquidatore a monitorare e costantemente il rispetto dei pagamenti dei canoni da parte di ASA S.p.A., perché solo con il puntuale rispetto delle scadenze concordate la società potrà disporre di flussi finanziari che permetteranno il rispetto degli impegni finanziari esistenti, in particolare il piano di ammortamento del mutuo Dexia ed il rientro del debito nei confronti del Comune di Livorno scaturente dai canoni di concessione della rete e degli impianti;
- il Collegio Sindacale ha costantemente monitorato la situazione finanziaria, evidenziando che il flusso finanziario alla fine dell'esercizio risulta positivo per € 593.66, grazie anche al fatto che il Comune di Livorno si è reso disponibile a non chiedere nel corso dell'anno il rientro anche parziale dei canoni maturati e maturandi dovuti da Liri, in previsione soprattutto del completamento dell'operazione in corso tra le banche e ASA Spa, finalizzata ad estinguere il finanziamento. Con l'assemblea del 16 dicembre 2021 infatti è stato ribadito che, in quanto socio unico, si potrà fare carico del debito stesso al termine della procedura liquidatoria in sede di riparto finale con la riassegnazione di tutte le attività e passività di Liri;
- il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 2.694.966;

- il Collegio evidenzia che il contratto di servizio relativo alla concessione in uso delle reti in essere con la società A.S.A. S.p.A., scadrà il 15 dicembre 2023 (durata ventennale del contratto); inoltre a seguito dell'attuale normativa in vigore la società A.S.A. S.p.A. non sarà più tenuta ad effettuare alcun pagamento a titolo di canone d'uso delle reti, con la conseguenza che, a partire da tale anno, le risorse finanziarie a disposizione della società non saranno più sufficienti a garantire il puntuale pagamento delle rate del mutuo (che scadrà alla fine dell'anno 2027) e questo comprometterà la continuità aziendale. Il Collegio auspica che venga portata a compimento dal Liquidatore la possibile operazione di estinzione del finanziamento con Dexia Crediop e Intesa San Paolo con il coinvolgimento di Asa Spa.
- in merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio esposta in chiusura della relazione sulla gestione, il Collegio non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'assemblea dei soci.

#### **Conclusioni**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il Collegio all'unanimità propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso il 31 dicembre 2021, così come redatto dal Liquidatore.

Livorno, 08 aprile 2022

#### **Il Collegio Sindacale**

Andrea Bonuccelli

Eliana Cecere

Andrea Sfarra