

**LEPIDA S.p.A.**

Sede in Bologna - Viale Aldo Moro, 64

Capitale Sociale versato Euro 35.594.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di Bologna

Codice Fiscale e N. Iscrizione Registro Imprese 02770891204

Partita IVA: 02770891204 - N. Rea: 466017

**Relazione sulla gestione**  
ai sensi dell'art. 2428 c.c.

**Bilancio al 31/12/2013**

Signori Azionisti,

Nella Nota Integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti il bilancio al 31/12/2013; nella presente relazione, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 C.C., Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione.

### **Informazioni di carattere generale**

La società è stata costituita nel 2007. Il capitale sociale al 31/12/2012 ammontava ad € 18.394.000 ed è rimasto invariato. Con deliberazione dell'Assemblea Straordinaria del 28 marzo 2012 è stato attribuita agli Amministratori, ai sensi dell'art. 2443 c.c., la facoltà di aumentare in una o più volte, il capitale sociale fino ad un ammontare massimo complessivo di Euro 90.000.000,00 (novantamiloni virgola zero zero) e quindi per l'ammontare massimo di Euro 71.606.000,00 (settantunmilioniseicentoseimila virgola zero zero), stabilendo di volta in volta la scindibilità o meno dei singoli aumenti, per il periodo massimo di 5 (cinque) anni dalla data dell'iscrizione presso il Registro Imprese di Bologna della delibera.

Con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 07/03/2013 a ministero Notaio R. Merone è stato deliberato un aumento a pagamento del Capitale sociale di Euro 17.200.000 liberato interamente dalla Regione Emilia-Romagna con conferimento di beni in natura come da perizia Dott. P. Grimaldi. Il Capitale sociale si attesta pertanto ad Euro 35.594.000.

Il Consiglio di Amministrazione, tenutosi in data 19/03/2013, ha deliberato, anche sulla base di una perizia di stima, l'acquisto del 100% del Capitale sociale della Laboratori di Telematica per il Territorio (LTT) S.r.l. con sede in Parma con Capitale sociale Euro 10.000 totalmente detenuto dalla Provincia di Parma e avente ad oggetto sociale il supporto alla Pubblica Amministrazione locale, attraverso l'ICT nella gestione della comunicazione e dei servizi all'utenza e tra Enti.

Tale acquisizione è stata ritenuta coerente con l'attività svolta e i programmi di sviluppo della Vostra società ed operata in attuazione delle deliberazioni dell'Assemblea dei soci di Lepida S.p.A. assunte nelle sedute del 14 dicembre 2012 e del 4 febbraio 2013 in coerenza con il verbale della riunione del Comitato Permanete di Indirizzo e Coordinamento del 1 febbraio 2013. Nel corso dell'esercizio si è proceduto a ministero Notaio R. Merone alla fusione per incorporazione della stessa controllata conclusasi con la stipula dell'atto di fusione in data 25/09/2013 e con effetto dall'ultima delle iscrizioni prescritte dall'art. 2504 C.C. – in conformità a quanto stabilito dall'art. 2504 bis, 2° comma, c.c. – eseguita in data 01/10/2013. Viceversa, ai fini contabili e fiscali la fusione ha effetto dal 1° gennaio 2013, così come consentito dal D.P.R. 917/86 articolo 172 nono

comma; a decorrere dal 1<sup>o</sup> gennaio 2013 pertanto le operazioni della società incorporata sono imputate al bilancio dell'incorporante.

Si è contestualmente aperta una unità locale ed operativa a Parma. Con la fusione per incorporazione vengono incrementate di nr.15 unità lavorative ex-LTT S.r.l. i dipendenti in capo a Lepida S.p.A..

Con Delibera n 518/2013 la Regione Emilia-Romagna ha trasferito a Lepida S.p.A. le funzioni tecnologiche, organizzative della *Community Network Emilia-Romagna* (CN-ER), ampliandone di fatto le competenze in ambito strategico.

Con delibera dell'Assemblea Ordinaria del 23/04/2013 viene assegnata la funzione di revisione legale alla società di revisione RIA GRANT THORNTON S.p.A. per gli esercizi 2013 – 2015.

Al 31/12/2013 la compagine sociale di Lepida S.p.A. si compone di 412 soci tra cui tutti i 348 Comuni del territorio, le 9 Province, i 9 consorzi di Bonifica, le 17 tra Aziende Sanitarie e Ospedaliere e la maggioranza delle Università della Regione Emilia-Romagna.

Il socio di maggioranza è Regione Emilia-Romagna con una partecipazione pari al 98,845% del Capitale Sociale; tutti gli altri soci hanno una partecipazione paritetica del valore nominale di Euro 1.000,00 complessivamente pari al 1,155% del Capitale Sociale.

Il 2013 ha visto la redazione del Piano Industriale triennale 2014 - 2016, approvato in via definitiva dall'Assemblea in data 20/12/2013 e dal Comitato Permanente di Indirizzo e Coordinamento con gli Enti Locali, che esercita su Lepida S.p.A. il controllo analogo ai sensi della Legge Regionale 11/2004 così come modificata dalla Legge Regionale 4/2010, in data 06/12/2013.

Nel mese di Dicembre 2013 il CDA, premesso che i processi di fusione in corso tra diversi Soci di Lepida S.p.A. stanno incidendo rispetto alla partecipazione paritaria prevista dall'art. 14, comma 32 decreto legge 78/2010, convertito in L. 122/2010 garantita sino ad oggi con la partecipazione al Capitale sociale di una sola azione dal valore nominale di Euro 1.000, considerato inoltre che altri Enti, non ancora partecipanti, in possesso delle qualificazioni soggettive richiamate dall'art.6.1 dello Statuto di Lepida S.p.A., stanno richiedendo di poter partecipare al Capitale Sociale, effettuate le necessarie verifiche, ha deliberato di acquistare fino a n. 50 azioni proprie da pagarsi al prezzo pari al valore nominale di Euro 1.000 ciascuna per un controvalore massimo di Euro 50.000 e di sottoporre ai sensi dell'art. 2357 Codice Civile la esecuzione della stessa delibera all'autorizzazione della prossima Assemblea dei Soci, chiedendo inoltre la contestuale autorizzazione alla cessione a soggetti terzi, in possesso dei requisiti soggettivi di cui l'art. 6.1 dello Statuto, delle azioni proprie

così acquistate, previa esplicita indicazione del Comitato Permanente di Indirizzo e Coordinamento con gli Enti Locali.

### **Andamento della gestione**

La caratterizzazione di Lepida S.p.A. come società *in-house* e strumentale dei propri Enti (soci), comporta il rispetto dei vincoli posti sia in riferimento alla composizione del portafoglio clienti sia in termini di politica dei prezzi applicabili agli stessi per i singoli servizi erogati. A tal fine si precisa che in riferimento al proprio portafoglio clienti Lepida S.p.A. ha operato prevalentemente nei confronti dei propri Enti soci e in particolare con il socio di maggioranza al quale va imputato circa il 52% del totale contro il 58% dell'anno precedente. La restante quota di fatturato è ascrivibile per il 37% a ricavi per servizi erogati in favore degli altri soci, mentre circa un 11% è riferibile ai canoni di utilizzo e/o concessione della rete ad altri operatori.

Il suddetto andamento nella distribuzione dei ricavi risulta in linea con le attese formulate nel Piano Industriale ed è coerente con la politica di definizione dei listini approvata nel Comitato di Indirizzo.

In riferimento alla politica dei prezzi applicabili si ribadisce come il percorso di definizione degli stessi ha coinvolto oltre agli organi di governo societari anche la Regione Emilia- Romagna e il Comitato Permanente di Indirizzo e Coordinamento con gli Enti locali nel rispetto dell'esercizio del controllo analogo che lo stesso deve esercitare nei confronti di Lepida S.p.A..

Nel corso del 2013, la società ha operato con 72 dipendenti, di cui uno in distacco presso Regione Emilia-Romagna, e 3 risorse poste in comandi dalla Regione Emilia Romagna; in corso d'anno, oltre all'organico acquisito per effetto della fusione di LTT S.r.l., sono state effettuate ulteriori 8 nuove assunzioni a tempo indeterminato, necessarie per la corretta implementazioni delle funzioni CN-ER trasferite e a copertura di tre posizioni resesi vacanti.

Le immobilizzazioni immateriali ex LTT Srl sono state valutate sulla base dell'art. 2426 1° comma nr. 3. Le ragioni della svalutazione operata per perdita durevole di valore è legata al fatto che non apportavano più alcun contributo al processo produttivo di Lepida SpA. Tale perdita di valore è in parte riferita all'implementazione delle ottimizzazioni, razionalizzazioni e internalizzazioni ipotizzate nel progetto di fusione e previste in fase di acquisizione delle quote societarie, in parte originata dalle differenti scelte strategiche, organizzative, gestionali, tecnologiche e operative che Lepida S.p.A. ha dovuto effettuare in corso d'anno per effetto del trasferimento, disposto con

Delibera n 518/2013 di Regione Emilia-Romagna, delle funzioni tecnologiche e organizzative della Community Network Emilia-Romagna (CN-ER) che hanno di fatto ampliato le competenze della società in ambito strategico. Le svalutazioni sono state operate al lordo delle teoriche quote ipotizzate nel piano di ammortamento di LTT che per il 2013 sarebbero state pari a Euro 213.245,09. Inoltre la svalutazione, che si è resa necessaria per la concreta implementazione delle nuove funzioni attribuite a Lepida S.p.A. da Regione, è stata prudentemente operata anche nella consapevolezza che i suddetti cespiti, da piano di ammortamento, avrebbero esaurito quasi completamente l'apporto di utilità al ciclo produttivo aziendale entro il 2014. Infine si precisa che la svalutazione effettuata, per quanto suddetto, ha soltanto anticipato di un anno gli effetti economico-contabili ipotizzati nelle valutazioni di fusione con LTT senza di fatto intaccare la sostenibilità, nel medio lungo periodo, dell'intera operazione.

Nel corso del 2013 sono state realizzate importanti attività e iniziative relative sia alle reti che ai Servizi. Qui di seguito se ne offre una sintetica descrizione.

**Relativamente alle reti**, è stata svolta la gestione diretta delle reti, in ottica integrata e unitaria, attraverso modelli e procedure in grado di garantire il contenimento dei costi di manutenzione ed esercizio, stante l'evoluzione e la crescita delle reti, e la qualità del servizio. L'implementazione dei processi di gestione e l'impostazione delle modalità operative sono state costantemente monitorate e aggiornate in modo da rispondere alle esigenze degli utilizzatori e ai diversi di livelli di servizio (SLA) previsti. Le attività di sviluppo delle reti hanno riguardato sia le nuove realizzazioni che l'attivazione di nuovi punti di accesso nonché il perfezionamento delle modalità, dirette o indirette, di erogazione dei servizi di connettività a favore dei cittadini e delle imprese del territorio. Si sottolinea l'attivazione di ulteriori 124 punti di accesso in fibra ottica, l'interconnessione con il MIX nodo di interconnessione più importante in Italia e attivato il Pooling@MIX per condividere le risorse di accesso agevolando gli operatori di telecomunicazioni che combattono il Digital Divide sul territorio emiliano-romagnolo.

Per quanto riguarda le attività di realizzazione si segnala l'avvicinarsi al completamento della realizzazione della rete Lepida unitaria e la migrazione di oltre 200 nodi dalla rete esistente, nonché di 34 MAN (15 nella Provincia di Ravenna, 15 nella Provincia di Forlì- Cesena, 4 nella Provincia di Bologna). Inoltre, va evidenziato lo stato di avanzamento nella realizzazione di 2 ulteriori MAN nella Provincia di Modena.

Per quanto riguarda la rete radiomobile ERrete, sono proseguite le attività di realizzazione e di ottimizzazione della rete di trasporto e dei costi di esercizio portando all'integrazione sulla rete in

fibra ottica Lepida di 5 di siti. Le attività di realizzazione sono state implementate proseguendo nello sviluppo e integrazioni delle reti in ottica NGN.

Sul fronte del digital divide è stato raggiunto l'obiettivo di superare entro la fine del 2013 il divario digitale a 2Mbps, in altri termini a dotare la popolazione della possibilità di disporre della connettività ritenuta quanto meno "basilare". Sono proseguite le attività per la realizzazione dei due principali interventi infrastrutturali: sono stati completati 6 siti per il progetto della dorsale Sud Radio, ulteriori 3 hanno i progetti esecutivi concessionati e sono pronti per l'apertura dei cantieri ed altri 11 siti sono stati progettati e sottoposti agli Enti per l'approvazione; aperti i cantieri per 4 delle 16 tratte in fibra ottica da realizzare in aree rurali montane che sono finanziate con i fondi provenienti dal Piano di Sviluppo Rurale. Altri importanti risultati sono stati conseguiti, sia in termini di realizzazioni di nuove infrastrutture, sia in termini di accordi volti ad garantire la disponibilità dei servizi di banda larga da parte degli operatori di telecomunicazione tipicamente in aree in digital divide: 27 accordi stipulati, attivate 25 porte sulla rete Lepida in fibra e sulla Dorsale Sud Radio e 18 centrali di Telcom Italia attivate grazie alle fibre ottiche di proprietà pubblica già esistenti o di nuova realizzazione, con il proseguimento dei lavori del Comitato Tecnico Paritetico con RER e TI. Infine, sono state avviate le attività di infrastrutturazione delle aree produttive in digital divide per favorire la competitività e rispondere alle esigenze delle imprese in termini di connettività a banda ultra larga.

I principali obiettivi relativi alle reti raggiunti e consolidati della società al 31/12/2012 sono sintetizzabili nella seguente scheda:

<b>Rete</b>	<b>Indicatore</b>	<b>Valore</b>
Rete Lepida	Km cavidotti rete Lepida geografica gestiti	2.700Km
	Km fibre ottiche rete Lepida geografica gestiti	64.000Km
	Punti di accesso alla rete Lepida geografica	651
	Punti di accesso e di interconnessione su reti wireless	116
	Punti di accesso collegati con altre tecnologie offerte dal mercato	83
	N. sedi della sanità collegate in fibra ottica	90
	N. Teatri collegati alla rete Lepida	17

	N. Scuole collegate alla rete Lepida	160
	N. Enti in VoIP su rete Lepida	260
Rete Erretre	N. siti ERretre Attivi	83
	N. terminali ERretre Attivi	5.550
	N. Polizie Locali utilizzano ERretre	170
	% popolazione servita da Polizie Locali su ERretre	73%
	N. chiamate di gruppo al mese in ERretre	135.000
	N. messaggi SDS al mese in ERretre	9.500.000
Reti MAN	Punti di accesso su reti MAN	1250
	Km di fibre ottiche realizzati su MAN	77.000 Km
Riduzione Digital Divide	Km di fibre ottiche coordinate	38.000 Km
	Aree Produttive abilitate in banda ultra larga	2
	Infrastrutture radio realizzate	15
	Copertura terrestre banda larga 2Mb/s	97,6%

Relativamente ai servizi Lepida S.p.A., nel 2013 e a seguito dell'acquisizione di LTT e dell'affidamento delle funzioni CN-ER, ha ampliato sensibilmente: il portfolio dei servizi gestiti (in termini di manutenzione delle soluzioni) e il portfolio dei servizi erogati tramite proprie piattaforme. Lepida S.p.A. inoltre ha ampliato la proprio offerta nelle tipologie di servizi proposti, aprendosi al supporto agli Enti nei processi di reingegnerizzazione e change management ai fini di semplificazione.

Relativamente alle soluzioni gestite, il portfolio conta 20 soluzioni che spaziano dai servizi documentali e demografici sino ai servizi tributari, con un installato nell'ordine delle 5.000 istanze, molte delle quali erogate direttamente da Lepida S.p.A.. Per queste ultime, nell'anno 2013, si confermano e si amplificano i trend che già avevano

caratterizzato il 2012, relativi alla penetrazione ed all'uso dei servizi offerti.

Circa il livello di adozione da parte degli Enti, si è assistito a una grande crescita, raggiungendo saturazione (raggiungimento del numero massimo di aderenti possibili) per FedERa, SUAP-ER e ICAR, e arrivando ad adesioni molto vicine alla saturazione per PayER. Relativamente a FedERa, ICAR e PayER, in quanto piattaforme (infrastrutturali o applicative), si denota anche una grande crescita dei servizi ad esse integrati, elemento che più del precedente caratterizza il vero decollo di questi servizi in quanto reale misura della pervasività dei servizi offerti all'interno dei flussi gestionali/amministrativi degli Enti utilizzatori.

Si segnalano in particolare l'integrazione a FedERa, che oggi conta circa un centinaio di servizi integrati e l'integrazione a Payer che oggi conta più di 670 servizi configurati. Per Payer va segnalata soprattutto, l'adesione di tutte le aziende sanitarie ed ospedaliere, a diversi stadi di maturazione, per quel che riguarda sia i servizi realmente integrati (es: ticket sanitari, libera professione, ... etc), che il loro stadio di integrazione lato azienda, che il loro effettivo utilizzo. Sono nello stadio di pieno utilizzo: 9 aziende con la libera professione e 13 aziende con i ticket sanitari.

Circa l'utilizzo dei servizi da parte dei diversi target di utenza significative sono state le transazioni relative ai pagamenti effettuati su PayER che hanno raggiunto quasi 3 milioni e 400 mila euro di somme transate. Altrettanto significativa la crescita di pratiche gestite all'interno di SUAP-ER, anche queste in crescita, consolidandosi, all'interno delle amministrazioni e presso le imprese, l'uso esclusivo del canale digitale nella presentazione delle pratiche.

Si consolida la cooperazione applicativa ICAR, finalmente percepita nella sua necessità per il dialogo interistituzionale e già utilizzata per i servizi ANA-CNER, ACI e ACSOR. FedERa continua ad incrementare i propri accessi medi giornalieri, dimostrando la sua diffusione sul territorio regionale e continuando a supportare la diffusione del WiFi pubblico dispiegato da Regione e dagli Enti.

Relativamente ai servizi offerti nell'ambito dell'ingegneria di processo, si sottolinea il grande lavoro svolto nei confronti degli Enti locali sul progetto Flower, relativamente ai processi di

dematerializzazione dei flussi amministrativi, e verso Regione Emilia-Romagna nel coordinamento del Piano di Semplificazione.

I principali obiettivi, relativamente ai servizi erogati, raggiunti e consolidati della società al 31/12/2013 sono sintetizzabili nella seguente scheda:

SERVIZIO/ATTIVITA'	INDICATORE	VALORE
FEDERA	accessi giornalieri	3.200
PAYER	pagamenti	44.000
ICAR-ER	servizi attivati	5
MULTIPLER	enti utilizzatori	30
PARIX	utenti configurati	2.600
ANA CNER	comuni/popolazione	100/1.300.000
ACI	enti utilizzatori	195
CONFERENCE	ore erogate anno	8.000
DEMOGRAFICI	enti utilizzatori	55
TRIBUTARI E CATASTALI	enti utilizzatori	30
SUAPER	pratiche	9.000
SEMPLIFICAZIONE	ambiti di innovazione	80

### **Documento programmatico sulla sicurezza**

Con la modifica di cui al d.l. 9 febbraio 2012, n. 5 è stata prevista la soppressione integrale del paragrafo dedicato all'adozione del documento programmatico sulla sicurezza.

### **Attività di Ricerca e Sviluppo**

Lepida S.p.A. svolge attività di Ricerca e Sviluppo ideando soluzioni per rispondere alle esigenze dei propri Soci e per garantire l'evoluzione di soluzioni esistenti. In tale contesto, le attività del 2013 sono state:

- Sviluppo di meccanismi prototipali relativi al catasto federato delle infrastrutture con popolamento di alcuni dati del sottosuolo di alcuni Comuni Soci
- Sviluppo delle reti di sensori con l'integrazione di nuove funzionalità di interfacciamento e mediante il popolamento con sensori territoriali disponibili
- Sistemi di videosorveglianza centralizzati con l'implementazione di nuove funzionalità di scalabilità, di registrazione e di fruizione oltre che mediante il popolamento con varie telecamere distribuite territorialmente e con problematiche di interfacciamento dovute alla

variabilità dei protocolli coinvolti

- Sistema WiFi con aggiunte funzionalità nell'interfacciamento con Federa, con nuovi sistemi di localizzazione e personalizzazione dell'interfaccia utente, con nuovi meccanismi di autenticazione indiretta basati su SIM presenti negli smartphone, con analisi dei sistemi di navigazione senza autenticazione sulla base delle normative prodotte nel corso del 2013 e abilitazione al funzionamento senza autenticazione con identificativo FreeLepida\_nomecomune, definizione di un modello ed un prototipo per portare la connettività WiFi sui treni regionali
- Ideazione e prototipizzazione di un sistema di webfiltering in ottica di ampia scalabilità a favore di scuole e di tutti i Soci mediante nuove porte autenticate e filtrate presso i punti di accesso alla rete Lepida
- Ausilio all'anno di celebrazione Verdiana sfruttando la rete dei teatri, con iniziative di streaming tecnologicamente avanzato integrato sia con Multipler che con YouTube, completamento del sistema di connettività con la messa a disposizione di collegamento WiFi all'interno dei teatri
- Sperimentazioni di collegamenti scuole a 17GHz con progettazione e supervisione di collegamenti sperimentali
- Aggiunte di funzionalità al prototipo di Multipler e gestione preliminare del servizio con analisi del funzionamento
- Modelli di sostenibilità tecnologica ed economica per l'introduzione di sistemi innovativi di efficienza energetica per impianti di illuminazione pubblica.
- Progettazione Europea e partecipazione alle attività nei progetti in essere.
- Redazione di lavori scientifici a disposizione della comunità che utilizzano le infrastrutture di Lepida S.p.A. come elemento abilitante.

### **Principali dati economici, patrimoniali, finanziari**

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

<b>Conto Economico Riclassificato</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
---------------------------------------	-------------------	-------------------

Ricavi delle vendite	18.439.440	15.444.611
Altri Ricavi	157.746	0
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>18.597.186</b>	<b>15.444.611</b>
Costi esterni operativi	10.642.575	10.553.295
<b>Valore aggiunto</b>	<b>7.954.611</b>	<b>4.891.316</b>
Costi del personale	4.292.577	3.283.502
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>3.662.034</b>	<b>1.607.814</b>
Ammortamenti e accantonamenti	2.335.403	1.144.246
<b>Risultato Operativo</b>	<b>1.326.631</b>	<b>463.568</b>
Risultato dell'area accessoria	68.475	247.441
Risultato dell'area finanziaria (proventi finanziari)	1.358	7.230
<b>Ebit normalizzato</b>	<b>1.396.464</b>	<b>718.239</b>
Risultato dell'area straordinaria	(574.200)	21.232
<b>Ebit integrale</b>	<b>822.264</b>	<b>739.471</b>
Oneri finanziari	46.729	48
<b>Risultato lordo</b>	<b>775.535</b>	<b>739.423</b>
Imposte sul reddito	566.737	308.594
<b>Risultato netto</b>	<b>208.798</b>	<b>430.829</b>

<b>Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Margine primario di struttura	4.941.351	5.117.635
Quoziente primario di struttura	1,16	1,36
Margine secondario di struttura	5.793.421	5.566.649
Quoziente secondario di struttura	1,18	1,40

<b>Indici sulla struttura dei finanziamenti</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Quoziente di indebitamento complessivo	0,39	0,61
Quoziente di indebitamento finanziario	0,02	0,03

<b>Stato Patrimoniale per aree funzionali</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>IMPIEGHI</b>		
Capitale Investito Operativo	50.843.910	30.825.787
- Passività Operative	14.328.844	11.651.742
Capitale Investito Operativo netto	36.515.066	19.174.045
Impieghi extra operativi	89.607	21.829
<b>Capitale Investito Netto</b>	<b>36.604.673</b>	<b>19.195.874</b>
<b>FONTI</b>		
Mezzi propri	36.604.673	19.195.874
<b>Capitale di Finanziamento</b>	<b>36.604.673</b>	<b>19.195.874</b>

<b>Indici di redditività</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
ROE (Return on Equity) netto	0,57 %	2,24 %

ROE lordo	2,12 %	3,85 %
ROI (Return on Investment)	2,74 %	2,33 %
ROS (Return on Sales)	7,57 %	4,65 %

<b>Stato Patrimoniale finanziario</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>31.663.322</b>	<b>14.078.239</b>
Immobilizzazioni immateriali	4.427.922	1.246.030
Immobilizzazioni materiali	27.142.205	12.739.014
Immobilizzazioni finanziarie	93.195	93.195
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>19.270.195</b>	<b>16.769.377</b>
Magazzino	123.984	69.368
Liquidità differite	12.665.523	11.358.207
Liquidità immediate	6.480.688	5.341.802
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>50.933.517</b>	<b>30.847.616</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>36.604.673</b>	<b>19.195.874</b>
Capitale Sociale	35.594.000	18.394.000
Riserve	1.010.673	801.874
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>852.070</b>	<b>449.014</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>13.476.774</b>	<b>11.202.728</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>50.933.517</b>	<b>30.847.616</b>

<b>Indicatori di solvibilità</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Margine di disponibilità (CCN)	5.916.395	5.687.605
Quoziente di disponibilità	1,44	1,51
Margine di tesoreria	5.792.411	5.618.237
Quoziente di tesoreria	1,43	1,50

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (PRINCIPIO CONTABILE 12)</b>	
<b>FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	
Utile (perdita) dell'esercizio	208.798
Ammortamenti su immobilizzazioni materiali ed immateriali	2.335.403
Svalutazioni di immobilizzazioni	0
Minusvalenze su realizzo di immobilizzazioni materiali, immateriali, finanziarie	0
- Ripristini di valore di immobilizzazioni per precedenti svalutazioni ed iscritti in conto economico	0
- Plusvalenze su realizzo di immobilizzazioni materiali, immateriali, finanziarie	0
- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0
Accantonamenti al TFR relativi alla rivalutazione	208.606
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	0
<b>Capitale circolante netto generato/assorbito dalla gestione reddituale</b>	<b>2.752.807</b>
Apporti liquidi di capitale proprio	0
Contributi in conto capitale (portati a riserva)	0

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (PRINCIPIO CONTABILE 12)</b>	
Incremento di debiti e finanziamenti a medio-lungo termine	0
Valore di cessione delle immobilizzazioni (materiali, immateriali, partecipazioni)	0
Decremento di crediti a medio-lungo termine e altre immobilizzazioni finanziarie	0
Decremento dei ratei e risconti attivi pluriennali	0
Incremento dei ratei e risconti passivi pluriennali	0
Altre fonti	0
Altro (variazione algebrica)	(24.738)
<b>Totale fonti esogene di capitale circolante netto</b>	<b>(24.738)</b>
<b>Totale fonti del capitale circolante netto</b>	<b>2.728.069</b>
<b>IMPIEGHI</b>	
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	3.518.915
Investimenti in immobilizzazioni materiali	16.350.821
Investimenti in partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie	0
Investimenti in immobilizzazioni in corso	0
Incremento di crediti a medio-lungo termine e altre immobilizzazioni finanziarie	0
Rimborsi liquidi di capitale proprio	(17.200.001)
Dividendi distribuiti	0
Utilizzo di fondi rischi e oneri	0
Utilizzo del fondo TFR	(219.188)
Decremento di debiti e finanziamenti a medio-lungo termine	0
Incremento dei ratei e risconti attivi pluriennali	0
Decremento dei ratei e risconti passivi pluriennali	0
Variazione (algebrica) imposte anticipate oltre l'esercizio	0
Altro	0
<b>Totale impieghi</b>	<b>2.450.547</b>
<b>Incremento (diminuzione) di capitale circolante netto (FONTI - IMPIEGHI)</b>	<b>277.522</b>
<b>Variazioni nei componenti del capitale circolante netto</b>	
<b>Attività a breve</b>	
Crediti verso soci per versamenti dovuti	0
Rimanenze	54.616
Crediti finanziari, commerciali e diversi entro 12 mesi	1.239.538
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0
Disponibilità liquide	1.138.886
Ratei e risconti attivi a breve termine	67.778
Variazione imposte anticipate entro l'esercizio	50.750
<b>Totale</b>	<b>2.551.568</b>
<b>Passività a breve</b>	
Debiti finanziari, commerciali e diversi entro 12 mesi	2.113.404
Ratei e risconti passivi a breve termine	160.642
<b>Totale</b>	<b>2.274.046</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO DEL CAPITALE CIRCOLANTE NETTO (PRINCIPIO CONTABILE 12)</b>	
<b>Variazioni nei componenti del capitale circolante netto</b>	<b>277.522</b>

La performance complessiva della società è rappresentata dal ROE ed è influenzata dai seguenti tre fattori:

1. La redditività della gestione caratteristica rappresentata dal ROI.
2. L'andamento della gestione non operativa rappresentato dal rapporto fra l'utile netto e il risultato operativo.
3. L'ammontare dell'indebitamento complessivo rappresentato dall'indicatore CI/RN.

Il ROS è un indice di misurazione indiretta dell'intensità di incidenza dei costi tipici di esercizio sulla gestione e misura il rapporto fra il reddito operativo e il fatturato.

La struttura patrimoniale risulta solida, come viene evidenziato dagli indici di struttura tutti superiori all'unità.

L'analisi finanziaria mostra una situazione equilibrata fra attività e passività a breve.

Il margine di tesoreria esprime la capacità dell'azienda a far fronte alle passività correnti a breve termine con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve.

Il capitale circolante netto (CCN) indica il saldo fra il capitale circolante e le passività correnti.

### **Investimenti**

Gli investimenti realizzati nell'esercizio si sono stati relativi ai seguenti servizi e/o reti:

- Lepida Enterprise	2.234.594
- RETE ERRETRE	63.784
- RETE LEPIDA AND WIRELESS	122.255
Totale	2.420.633

### **Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti e parti correlate**

#### **Società "in house providing"**

La società è stata costituita "in house providing" dalla Regione Emilia Romagna, in data 1° Agosto 2007, con lo scopo di assicurare in modo continuativo il funzionamento dell'infrastruttura, delle applicazioni e dei servizi. La società è soggetta alla Direzione e al Coordinamento della Regione Emilia-Romagna e realizza con essa la parte più importante della propria attività.

La società è inoltre assoggettata al controllo analogo a quello esercitato dalla Regione Emilia-Romagna sulle proprie strutture organizzative d'intesa con il Comitato permanente di indirizzo e coordinamento con gli enti locali di cui alla Legge Regionale 11/2004.

La società non possiede partecipazioni né in società controllate né collegate.

Ciò premesso con riferimento agli obblighi informativi in tema di trasparenza per le operazioni con parti correlate, si precisa che è stato stipulato con la Regione Emilia-Romagna, Ente controllante, un contratto di servizi annuale soggetto a periodiche revisioni in funzione della necessità di nuove iniziative legate al Piano Telematico Regionale.

Relativamente al fatturato dell'esercizio la parte di cui al contratto di servizio con la Regione ha pesato per Euro 9.358.431.

Si precisa inoltre, ai soli fini della trasparenza, che è stata riconosciuta al Direttore Generale, che ricopre anche il ruolo di Consigliere di Amministrazione, la componente variabile prevista dal contratto in essere con il Dirigente nella misura di Euro 39.024,00 lordi così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

### **Azioni proprie**

La società non possiede azioni proprie.

### **Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione dell'attività**

In coerenza con il quanto già operato l'anno precedente, è in corso di perfezionamento l'iter per l'acquisizione della perizia giurata finalizzata al conferimento da parte di Regione Emilia-Romagna della seconda tranche della rete Lepida relative alle provincie di Parma, Piacenza e Reggio-Emilia.

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

Signori azionisti vi proponiamo di approvare il bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2013 con la seguente destinazione dell'utile d'esercizio:

<b>Utile d'esercizio al 31/12/2013</b>	<b>Euro</b>	<b>208.798</b>
5% a riserva legale	Euro	10.440
Residuo a riserva straordinaria	Euro	198.358

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente                      Dott.ssa Piera Magnatti

Il Vice Presidente                Dott. Tiziano Carradori

Il Consigliere                      Ing. Gianluca Mazzini

## LEPIDA S.P.A.

Sede in BOLOGNA - via VIALE ALDO MORO , 64

Capitale Sociale versato Euro 35.594.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di BOLOGNA

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 02770891204

Partita IVA: 02770891204 - N. Rea: 466017

### Bilancio al 31/12/2013

#### STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2013	31/12/2012
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	197	7.601
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	2.162.227	3.252
5) Avviamento	2.127.071	1.147.500
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	4.289.495	1.158.353
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	7.000	7.000
2) Impianti e macchinario	26.938.372	12.663.395
3) Attrezzature industriali e commerciali	2.548	0
4) Altri beni	194.285	68.619
Totale immobilizzazioni materiali (II)	27.142.205	12.739.014
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>31.431.700</b>	<b>13.897.367</b>

**C) ATTIVO CIRCOLANTE***I) Rimanenze*

3) Lavori in corso su ordinazione	123.984	69.368
Totale rimanenze (I)	123.984	69.368

*II) Crediti*

## 1) Verso clienti

Esigibili entro l'esercizio successivo	10.900.886	10.744.605
Totale crediti verso clienti (1)	10.900.886	10.744.605

## 4-bis) Crediti tributari

Esigibili entro l'esercizio successivo	93.112	548.737
Esigibili oltre l'esercizio successivo	93.195	93.195
Totale crediti tributari (4-bis)	186.307	641.932

## 4-ter) Imposte anticipate

Esigibili oltre l'esercizio successivo	138.427	87.677
Totale imposte anticipate (4-ter)	138.427	87.677

## 5) Verso altri

Esigibili entro l'esercizio successivo	1.581.918	43.036
Totale crediti verso altri (5)	1.581.918	43.036

Totale crediti (II)	12.807.538	11.517.250
---------------------	------------	------------

*III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	0	0
--	---	---

*IV - Disponibilità liquide*

1) Depositi bancari e postali	6.480.393	5.341.454
3) Danaro e valori in cassa	295	348
Totale disponibilità liquide (IV)	6.480.688	5.341.802

<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>19.412.210</b>	<b>16.928.420</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

**D) RATEI E RISCONTI**

Ratei e risconti attivi	89.607	21.829
-------------------------	--------	--------

<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>89.607</b>	<b>21.829</b>
------------------------------------	---------------	---------------

<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>50.933.517</b>	<b>30.847.616</b>
----------------------	-------------------	-------------------

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
----------------	-------------------	-------------------

**A) PATRIMONIO NETTO**

I - Capitale	35.594.000	18.394.000
--------------	------------	------------

II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
---	---	---

III - Riserve di rivalutazione	0	0
--------------------------------	---	---

IV - Riserva legale	40.094	18.553
---------------------	--------	--------

V - Riserve statutarie	0	0
------------------------	---	---

VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
--	---	---

*VII - Altre riserve, distintamente indicate*

Riserva straordinaria o facoltativa	761.779	352.491
-------------------------------------	---------	---------

Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	1
--	---	---

Totale altre riserve (VII)	761.781	352.492
----------------------------	---------	---------

VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
--	---	---

*IX - Utile (perdita) dell'esercizio*

Utile (perdita) dell'esercizio	208.798	430.829
--------------------------------	---------	---------

Utile (Perdita) residua	208.798	430.829
-------------------------	---------	---------

<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>36.604.673</b>	<b>19.195.874</b>
------------------------------------	-------------------	-------------------

**B) FONDI PER RISCHI E ONERI**

<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
--	----------	----------

**C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

<b>852.070</b>	<b>449.014</b>
----------------	----------------

**D) DEBITI**

6) Acconti

Esigibili entro l'esercizio successivo	74.595	144.085
--	--------	---------

Totale acconti (6)	74.595	144.085
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	11.361.722	10.065.642
Totale debiti verso fornitori (7)	11.361.722	10.065.642
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	479.869	167.337
Totale debiti tributari (12)	479.869	167.337
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	206.374	150.883
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	206.374	150.883
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	684.972	166.181
Totale altri debiti (14)	684.972	166.181
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>12.807.532</b>	<b>10.694.128</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
Ratei e risconti passivi	669.242	508.600
<b>Totale ratei e risconti (E)</b>	<b>669.242</b>	<b>508.600</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>50.933.517</b>	<b>30.847.616</b>

**CONTI D'ORDINE**

	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
ad altre imprese	100.000	100.000
Totale fideiussioni	100.000	100.000
Altri rischi		
Totale rischi assunti dall'impresa	100.000	100.000
<b>TOTALE CONTI D'ORDINE</b>	<b>100.000</b>	<b>100.000</b>

**CONTO ECONOMICO**

	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.439.440	15.444.611
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	264.036	391.140
Contributi in conto esercizio	157.746	0
Totale altri ricavi e proventi (5)	421.782	391.140
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>18.861.222</b>	<b>15.835.751</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.907.311	775.451
7) Per servizi	7.239.302	8.363.293
8) Per godimento di beni di terzi	1.492.886	1.411.699
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	3.098.925	2.333.797
b) Oneri sociali	985.046	789.279
c) Trattamento di fine rapporto	183.868	138.871
d) Trattamento di quiescenza e simili	24.738	21.555
Totale costi per il personale (9)	4.292.577	3.283.502
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	387.773	112.601
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.947.630	1.031.645
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	2.335.403	1.144.246
14) Oneri diversi di gestione	261.497	156.551
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>17.528.976</b>	<b>15.134.742</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>1.332.246</b>	<b>701.009</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		

Altri	1.358	7.230
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	1.358	7.230
Totale altri proventi finanziari (16)	1.358	7.230
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	46.729	48
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	46.729	48
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C)</b> <b>(15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-45.371</b>	<b>7.182</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di attività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:</b>		
20) Proventi		
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	0
Altri	0	93.195
Totale proventi (20)	1	93.195
21) Oneri		
Altri	511.341	61.963
Totale oneri (21)	511.341	61.963
<b>Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)</b>	<b>-511.340</b>	<b>31.232</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>		
<b>(A-B+-C+-D+-E)</b>	<b>775.535</b>	<b>739.423</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	617.487	313.467
Imposte anticipate	50.750	4.873
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	566.737	308.594
<b>23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>208.798</b>	<b>430.829</b>

# **LEPIDA S.p.A.**

Sede in Bologna - Viale Aldo Moro, 64

Capitale Sociale versato Euro 35.594.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di Bologna

Codice Fiscale e N. Iscrizione Registro Imprese 02770891204

Partita IVA: 02770891204 - N. Rea: 466017

## **Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2013**

### **Premessa**

Signori Azionisti,

il bilancio che sottoponiamo alla Vostra attenzione chiude con un'utile d'esercizio di Euro 208.798 (Euro 430.829 nel precedente esercizio) dopo avere imputato al Conto Economico Euro 2.335.403 (Euro 1.144.246 nel precedente esercizio) per ammortamenti ed Euro 566.737 (Euro 308.594 nel precedente esercizio) per imposte dell'esercizio. Ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, e in ottemperanza dell'art. 2427 si forniscono le informazioni seguenti ad integrazione di quelle espresse dai valori contabili dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sopra riportati.

Il bilancio, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono

specificatamente richiamate.

L'Assemblea degli azionisti in data 23/04/2013 ha deliberato di affidare la revisione legale per gli esercizi 2013/2015 alla società di revisione Ria Grant Thornton S.p.A.

Si dà atto inoltre che il Consiglio di Amministrazione di Lepida S.p.A. in data 19/03/2013 ha conferito mandato al Presidente di procedere all'acquisto del 100% del capitale sociale della società Laboratorio di telematica per il territorio S.r.l. (LTT S.r.l.), in attuazione delle deliberazioni dell'Assemblea dei soci di Lepida S.p.A. assunte nelle sedute del 14 dicembre 2012 e del 4 febbraio 2013 in coerenza con il verbale della riunione del Comitato Permanente di Indirizzo e Coordinamento del 1 febbraio 2013. Pertanto in data 11 Aprile 2013 Lepida S.p.A. è stato acquisito l'intero capitale sociale della società LTT S.r.l., sulla base di una relazione di stima redatta da un perito indipendente che ha determinato il valore d'acquisto in Euro 1.000,00, finalizzato al perfezionamento della fusione per incorporazione che è stato completato nel mese di settembre e ha avuto efficacia con effetto dal 01/10/2013.

Il progetto di fusione si è inserito nella strategia regionale di rafforzamento e razionalizzazione dell'organizzazione dell'ICT verso il sistema territoriale, nell'ambito del quale Lepida S.p.A. è identificata come soggetto attuatore delle politiche regionali di innovazione dell'ICT sul territorio, così come definito dalla Delibera di Giunta Regionale Regione Emilia-Romagna DGR 1783/2012 del 26 novembre 2012.

In tale scenario, finalizzato non da ultimo ad una maggiore efficienza della attività di investimento e di gestione, mediante la riduzione dei livelli decisionali e la realizzazione delle sinergie, ottenendo in tal modo risparmi nei costi inerenti la gestione societaria, contabile, fiscale ed amministrativa nonché la migliore razionalizzazione nella fornitura complessiva dei servizi agli Enti Pubblici soci, l'acquisizione della totalità delle quote di partecipazione della LTT S.r.l., precedentemente in possesso della Provincia di Parma, e la successiva fusione per incorporazione consentono:

- di accelerare il raggiungimento degli obiettivi strategici suddetti, grazie all'immediata disponibilità delle professionalità e competenze necessarie e alla possibilità di integrare, nel breve periodo, alcuni dei servizi erogati da LTT S.r.l. nel portafoglio Lepida S.p.A.;
- di ottimizzare il processo di internalizzazione, focalizzato sull'acquisizione dei fattori di produzione a valore aggiunto, per effetto delle sinergie operative realizzabili grazie alla complementarietà delle competenze presenti nelle due società, che consentono la sostanziale verticalizzazione di alcuni processi produttivi oltre allo sviluppo complessivo di competenze

orizzontale da impiegare in ambiti e domini ad oggi presidiati principalmente con il supporto esterno;

- di raggiungere un adeguato livello di razionalizzazione dei costi esterni, realizzabili anche per effetto di maggiori economie di scala e di scopo;

In definitiva, l'incorporazione di LTT ha rappresentato la naturale conseguenza del progetto di efficientamento e razionalizzazione dei servizi di ICT in ottica di sistema territoriale, attuando le scelte strategiche regionali e societarie approvate nel Piano Industriale 2013-2015 di Lepida S.p.A., consentendo sia di sviluppare un più articolato e strutturale intervento sul territorio di Lepida S.p.A., sia di incrementare la gamma di opportunità offerte agli Enti pubblici della regione Emilia-Romagna mediante la proposizione ed erogazione di servizi innovativi, complementari e funzionali a quelli già in essere e forniti da Lepida S.p.A..

### **Criteri di redazione**

Conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del Codice Civile, nel bilancio, redatto nel presupposto della continuità aziendale, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Per la redazione del presente bilancio si è tenuto conto dell'operazione di fusione per incorporazione della società LTT Srl.

In particolare si precisa che gli effetti giuridici si sono prodotti nel corso dell'esercizio a far data dal 01/10/2013. Gli effetti contabili e fiscali invece sono retrodatati al 1° gennaio 2013 – per tale ragione si è proceduto al consolidamento dei conti della società incorporata LTT Srl.

## **Criteri di valutazione**

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, le concessioni, licenze, marchi e diritti simili sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata in bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 anni.

Le immobilizzazioni immateriali ex LTT Srl sono state valutate sulla base dell'art. 2426 1° comma nr. 3. Le ragioni della svalutazione operata per perdita durevole di valore è legata al fatto che non apportavano più alcun contributo al processo produttivo di Lepida S.p.A.. Tale perdita di valore è in parte riferita all'implementazione delle ottimizzazioni, razionalizzazioni e internalizzazioni ipotizzate nel progetto di fusione e previste in fase di acquisizione delle quote societarie, in parte originata dalle differenti scelte strategiche, organizzative, gestionali, tecnologiche e operative che Lepida S.p.A. ha dovuto effettuare in corso d'anno per effetto del trasferimento, disposto con Delibera n 518/2013 di Regione Emilia-Romagna, delle funzioni tecnologiche e organizzative della Community Network Emilia-Romagna (CN-ER) che hanno di fatto ampliato le competenze della società in ambito strategico. Le svalutazioni sono state operate al lordo delle teoriche quote ipotizzate nel piano di ammortamento di LTT che per il 2013 sarebbero state pari a Euro 213.245,09. Inoltre la svalutazione, che si è resa necessaria per la concreta implementazione delle nuove funzioni attribuite a Lepida S.p.A. da Regione, è stata prudentemente operata anche nella consapevolezza che i suddetti cespiti, da piano di ammortamento, avrebbero esaurito quasi completamente l'apporto di utilità al ciclo produttivo aziendale entro il 2014. Infine si precisa che la svalutazione effettuata, per quanto suddetto, ha soltanto anticipato di un anno gli effetti economico-contabili ipotizzati nelle valutazioni di fusione con LTT senza di fatto intaccare la sostenibilità, nel medio lungo periodo, dell'intera operazione.

Il valore dell'avviamento iscritto in bilancio in seguito all'operazione di conferimento della Rete ERetre è stato accertato da apposita perizia di stima ed è stato ammortizzato tenendo conto di un'utilità futura stimata in 15 anni.

Nel corso del 2013 è stata conferita da parte della Regione Emilia Romagna la Rete Lepida in fibra ottica. L'avviamento relativo al conferimento di tali beni sulla base di apposita perizia di stima è stato ammortizzato in 5 anni tenendo conto di quanto previsto nell'Art. 2426 del Codice Civile. E' stato utilizzato il criterio del *pro rata temporis*.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali sono state operate, ove previsto dal Codice Civile, con il consenso del Collegio Sindacale.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

Non sono state effettuate rivalutazioni sulle immobilizzazioni materiali in applicazione di leggi di rivalutazione.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione. Nel primo anno di acquisto si applica la riduzione del 50% della quota di ammortamento.

Sono state applicate le seguenti aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali:

#### Impianti

- Rete radiomobile regionale Errete (parte edile ed infrastrutturale): 3%
- Rete radiomobile regionale Errete (parte tecnologica): 8%
- Rete Lepida in fibra ottica (ex conferimento 2013): 6,24%
- Impianti generici: 25%

#### Altri beni:

- Mobili e arredi: 12%
- Macchine ufficio elettroniche: 20%

### **CONFERIMENTO DEL 07/03/2013 RER criteri di ammortamento utilizzati:**

- per rete LEPIDA - *pro rata temporis* considerando una vita utile di 20 anni decorrenti dal 01/01/2010 data a decorrere della quale la Regione Emilia-Romagna, per effetto di quanto riportato nella determinazione n. 8242/2009, acquisisce, dalle aziende realizzatrici la rete Lepida, la piena disponibilità di tutti gli elementi costituenti la stessa sia in termini di siti POP e apparati sia in termini di elementi tecnico-gestionali indispensabili per operare l'effettivo esercizio della stessa. Pertanto la vita utile residua del bene fruibile da Lepida S.p.A. risulta pari al tempo intercorrente tra il 07/03/2013 e il 31/12/2029 a completamento dei 20 anni decorrenti dal 01/01/2010. In sintesi circa 16 anni distribuiti in 17 esercizi con l'utilizzo del criterio del *pro rata temporis*.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Non risultano iscritte nel bilancio immobilizzazioni finanziarie.

### **Rimanenze**

I Lavori in corso su ordinazione sono valutati con il criterio del costo. Alla società non è consentito di effettuare alcun ricarico tenuto conto della natura istituzionale del cliente.

### **Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo. Detto valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

Le attività per imposte anticipate connesse alle differenze temporanee deducibili, in aderenza al principio generale della prudenza, sono state rilevate sussistendo la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui le stesse si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico-temporale.

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi ed oneri sono stati accantonati in misura da coprire adeguatamente le perdite ed i debiti determinabili in quanto a natura e certezza o probabilità dell'evento, ma non definiti in rapporto all'ammontare o alla data di insorgenza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi che sono a disposizione.

## **TFR**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Con l'acquisizione e successiva fusione per incorporazione della società LTT S.r.l., la società ha superato le 50 unità lavorative e pertanto con effetto 01/10/2013 ha iniziato la liquidazione diretta delle quote mensili dell'indennità TFR alla Tesoreria INPS e al Fondo Fonte.

## **Debiti**

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale.

## **Impegni, garanzie e rischi**

Sono esposti impegni, garanzie e rischi nei Conti d'ordine del presente bilancio.

## **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economico-temporale.

## **Informazioni sullo Stato Patrimoniale**

### **ATTIVITA'**

#### **A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Risulta interamente versato il Capitale Sociale di Euro 35.594.000,00 al 31/12/2013.

#### **B) Immobilizzazioni**

##### **I. Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, iscritte al netto dell'ammortamento, sono pari a Euro 4.289.495 (Euro 1.158.353 nel precedente esercizio).

Gli incrementi delle immobilizzazioni immateriali nel corso del 2013 sono relative:

- SOFTWARE ORACLE - l'investimento sostanzia nell'acquisizione da Oracle, leader mondiale indiscusso nella fornitura di prodotti Database, di licenze illimitate (PAH-ULA) del valore di Euro 2.200.009 valide per tutto il perimetro dei Soci di Lepida S.p.A., con esclusione delle Università, relative a tutti i prodotti di Data Base e si inquadra all'interno della linea strategica indicata dai soci nel Comitato Permanente di Indirizzo e Coordinamento e successivamente integrata nel nuovo piano industriale con denominazione "Lepida Enterprise" e risponde alla necessità da parte degli Enti/soci di poter effettuare installazioni illimitate e di qualsiasi software di database, di gestione della relativa manutenzione annua e di razionalizzazione del parco licenze installate attualmente. L'investimento è stato operato anche in una logica di aggregazione territoriale emersa dall'analisi dei fabbisogni condotta presso gli Enti/soci finalizzata anche ad ottenere economia di scala e di scopo complessivamente realizzabili a livello territoriale ovvero a garantire al territorio maggiori opportunità a parità di spesa complessivamente sostenuta. Il Software è stato ammortizzato in tre anni utilizzando il pro rate temporis.
- AVVIAMENTO DA CONFERIMENTO RETE LEPIDA - Nel corso del 2013 in seguito al conferimento della Rete Lepida è stato iscritto fra le immobilizzazioni immateriale un avviamento del valore di Euro 1.291.687 che verrà ammortizzato in 5 anni utilizzando il pro rata temporis.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Immobilizzazioni immateriali Lepida S.p.A.

Descrizione	CESPITI				FONDI AMMORTAMENTO				NETTO
	Saldo al 31/12/2012	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Amm.ti del periodo	Utilizzi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2013
Costi di impianto e ampliamento	40.515	0	0	40.515	32.914	7.404		40.318	197
Licenze, marchi e diritti simili	33.979	0	0	33.979	30.727	1.055		31.782	2.198
Software applicativo	0	2.227.228	0	2.227.228	0	67.198		67.198	2.160.030
Avviamento da conferimento RER 2009	1.500.000	0	0	1.500.000	352.500	99.900		452.400	1.047.600
Avviamento da conferimento RER 2013	0	1.291.687	0	1.291.687	0	212.216		212.216	1.079.471
<b>Totale</b>	<b>1.574.494</b>	<b>3.518.915</b>	<b>0</b>	<b>5.093.409</b>	<b>416.141</b>	<b>387.773</b>		<b>803.914</b>	<b>4.289.496</b>

## Immobilizzazioni immateriali ex LTT

Descrizione	CESPITI				FONDI AMMORTAMENTO				NETTO
	Saldo al 31/12/2012	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Amm.ti del periodo	Utilizzi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2013
Costi impianto strumentale	254.920		254.920		229.428		229.428		-
Costi impianto 2009	385.000		385.000		269.500		269.500		-
Costi sviluppo 2010	120.000		120.000		60.000		60.000		-
Software applicativo	814.407		814.407		589.559		589.559		-
Altri oneri pluriennali ex LTT	85.075		0	85.075	85.075		0	85.075	-
<b>Totale</b>	<b>1.659.402</b>		<b>1.574.327</b>	<b>85.075</b>	<b>1.233.562</b>		<b>1.148.487</b>	<b>85.075</b>	<b>-</b>

Nel corso del 2013 sono state svalutate le immobilizzazioni come segue:

Costi impianto strumentale	25.492
Costi impianto 2009	115.500
Costi sviluppo 2010	60.000
Software applicativo	224.848
	-
<b>Totale</b>	<b>425.840</b>

L'importo complessivo delle svalutazioni di Euro 425.840 risulta dalla differenza tra la consistenza dei cespiti di Euro 1.574.327 e i rispettivi fondi d'ammortamento di Euro 1.148.487.

## Sintesi Immobilizzazioni immateriali complessive

Descrizione	CESPITI				FONDI AMMORTAMENTO				NETTO
	Saldo al 31/12/2012	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Amm.ti del periodo	Utilizzi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2013
Immobilizzazioni immateriali Lepida	1.574.494	3.518.915	0	5.093.409	416.141	387.773	0	803.914	4.289.496
Immobilizzazioni immateriali ex LTT	0	1.659.402	1.574.327	85.075	0	0	1.148.487	85.075	0
<b>Totale</b>	<b>1.574.494</b>	<b>5.178.317</b>	<b>1.574.327</b>	<b>5.178.484</b>	<b>416.141</b>	<b>387.773</b>	<b>1.148.487</b>	<b>888.989</b>	<b>4.289.496</b>

## II. Immobilizzazioni materiali

*L'importo, al netto dei fondi di ammortamento, ammonta a Euro 27.142.205 (Euro 12.739.014 nel precedente esercizio)*

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

### Immobilizzazioni Materiali Lepida S.p.A.

Descrizione	CESPITI				FONDI AMMORTAMENTO				NETTO
	Saldo al 31/12/2012	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Amm.ti del periodo	Utilizzi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2013

Terreno	7.000	-		7.000					7.000
Rete radiomobile opere edili ed infrastrutturali	6.132.625	-	-	6.132.625	648.600	183.979		832.579	5.300.047
Rete radiomobile Errete componente tecnologica	9.917.825	157.691	-	10.075.516	2.789.831	799.734		3589.565	6.485.951
Rete Lepida in fibra ottica	0	15.955.764		15.955.764	0	817.835		817.835	15.137.929
Impianti generici	69.090	0	27.169	41.921	17.715	8.395		26.110	15.811
Macchinari	0	1.188		1.188	0	89		89	1.099
Macchine elettroniche d'ufficio	97.202	127.947	-	225.149	53.810	31.498	5.613	79.695	145.454
Attrezzature varie e minute < 516,46 €	24.752	37.467		62.219	24.752	37.467		62.219	0
Mobili ed arredi d'ufficio	32.745	2.414		35.159	7.517	4.074		11.591	23.568
<b>Totale</b>	<b>16.281.239</b>	<b>16.282.471</b>	<b>27.169</b>	<b>32.536.541</b>	<b>3.542.225</b>	<b>1.883.071</b>	<b>5.613</b>	<b>5.419.683</b>	<b>27.116.859</b>

### Immobilizzazioni Materiali ex LTT

Descrizione	CESPITI				FONDI AMMORTAMENTO				NETTO
	Saldo al 31/12/2012	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Amm.ti del periodo	Utilizzi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2013
Impianti generici		14.157		14.157		3.539		10.412	3.745
Impianti specifici		12.937		12.937		1.035		12.348	589
Macchinari		126.415		126.415		6.800		110.915	15.500
Attrezzature		82.306		82.306		12.346		79.758	2.548
Mobili e macchine d'ufficio		11.973		11.973		1.437		9.354	2.619
Macchine elettroniche d'uff.		197.013		197.013		39.403		196.669	344
<b>Totale</b>		<b>444.801</b>		<b>444.801</b>		<b>64.560</b>		<b>419.456</b>	<b>25.345</b>

### Sintesi Immobilizzazioni Materiali complessive

Descrizione	CESPITI				FONDI AMMORTAMENTO				NETTO
	Saldo al 31/12/2012	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Amm.ti del periodo	Utilizzi	Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2013
Immob.mat. Lepida	16.281.239	16.282.471	27.169	32.536.541	3.542.225	1.883.071	5.613	5.419.683	27.116.859
Immob.mat.ex LTT	0	444.801	0	444.801	0	64.560	0	419.456	25.345
<b>Totale</b>	<b>16.281.239</b>	<b>16.727.272</b>	<b>27.169</b>	<b>32.981.342</b>	<b>3.542.225</b>	<b>1.947.631</b>	<b>5.613</b>	<b>5.839.139</b>	<b>27.142.204</b>

### C) Attivo circolante I. Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 123.984 (Euro 69.368 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

Saldo al 31/12/2013	Saldo al 31/12/2012	Variazioni
123.984	69.368	54.616

La voce che compare per Euro 123.984 - attiene alle rimanenze di:

	Anno 2013	Anno 2012	Variatione
- Lavori in corso su ordinazione	Euro 123.984	Euro 69.368	- Euro 54.616

## II. Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari ad Euro 12.807.538 (Euro 11.517.250 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

### Composizione dei crediti dell'attivo circolante:

Descrizione	31/12/2013	31/12/2012	Variatione
Clienti	6.615.895	6.254.398	361.497
Fondo svalutazione crediti	-326.120	-326.120	-
Altri crediti v/clienti	20.053	22.429	-2.376
Fatture da emettere	4.591.058	4.793.898	-202.840
Crediti verso l'erario per ritenute su int. attivi	299	1.447	-1.148
Crediti vari	1.581.918	43.036	1.538.882
IRAP a credito in compensazione	0	6.989	-6.989
Erario c/IVA	92.813	540.301	-447.488
Credito per rimborso IRES D.L. 201/2011	93.195	93.195	-
Crediti per imposte anticipate	138.427	87.677	50.750
<b>Totale</b>	<b>12.807.538</b>	<b>11.517.250</b>	<b>1.290.288</b>

Del totale crediti di Euro 12.807.538 la parte relativa ai contratti con la Regione Emilia-Romagna ammonta ad Euro. 4.612.275,96.

Il Fondo rischi di Euro 326.120 è a copertura del rischio di esigibilità di parte del credito verso la Regione Emilia-Romagna relativo alla diversa interpretazione circa l'applicabilità o meno dell'aliquota IVA ridotta.

Esso è stato apposto nell'esercizio 2010 e non ha subito incremento nell'esercizio.

Si ricorda che grazie all'intervento della nostra associazione di categoria, con Risoluzione n. 69/E del 16 ottobre 2013, l'Agenzia delle Entrate ha modificato il proprio orientamento riconoscendo

l'applicazione dell'aliquota IVA ridotta del 10%.

Si precisa che nel corso del 2014 la società presenterà istanza di rimborso per la maggiore IVA versata.

Dei crediti vari Euro 80.512 sono relativi a crediti per cauzioni; Euro 1.178.440 sono crediti verso Regione Emilia-Romagna per anticipi Sielte operati nell'esecuzione di mandati con rappresentanza conferiti da Regione con Delibera di Giunta n. 1974/2007 e ss.mm.; Euro 66.596 credito per causa civile di lavoro ex LTT; Euro 15.258 sono crediti verso il Ministero dello sviluppo economico; Euro 240.741 sono crediti diversi.

### **Distinzione per scadenza**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Crediti esigibili entro l'esercizio successivo	Euro 12.575.916
Crediti esigibili oltre l'esercizio successivo	Euro 231.622

### **III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Non sono presenti attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni.

### **IV. Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a Euro 6.480.688 (Euro 5.341.802 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci sono così rappresentati:

Depositi bancari	Euro	6.480.393
Cassa	Euro	295

### **D) Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti attivi sono pari a Euro 89.607 (Euro 21.829 nel precedente esercizio).

Essi sono così rappresentati:

Ratei attivi per corrispettivi per prestazione di servizi pari ad Euro 1.170.

Risconti attivi per fitti passivi	Euro	7.641
Risconti attivi per abbonamenti riviste/giornali	Euro	2.409
Risconti attivi per canoni di manutenzione periodica	Euro	2.091

Risconti attivi per assicurazioni	Euro	2.068
Risconti attivi per licenze software	Euro	4.378
Risconti attivi per servizi c/terzi	Euro	5.996
Risconti attivi servizi RER	Euro	11.971
Risconti attivi altri costi per servizi	Euro	51.883
<b>Totale risconti attivi</b>	<b>Euro</b>	<b>88.437</b>

## PASSIVITA'

### A) Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 36.604.674 (Euro 19.195.874 nel precedente esercizio).

In data 07/03/2013, per effetto del conferimento in natura della prima tranche della rete Lepida effettuato da Regione Emilia-Romagna, è stato aumentato il capitale sociale di Euro 17.200.000,00 portandolo a complessivi Euro 35.594.000,00.

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

Descrizione	Saldo iniziale	Riparto utile	Aumenti/Riduzioni di capit.	Altri movimenti	Saldo finale
Capitale	18.394.000	0	17.200.000	0	35.594.000
Riserva Legale	18.553	21.541	0	0	40.094
Riserva Straordinaria	352.492	409.288	0	0	761.782
Utile (perdita) dell'esercizio	430.829	- 430.829	0	0	208.798
<b>Totali</b>	<b>19.195.874</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.604.674</b>

Si precisa che la società è a capitale interamente pubblico.

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti seguenti:

Descrizione	Saldo finale	Apporti dei soci	Utili	Altra natura
Capitale	35.594.000	35.594.000		0
Riserva legale			40.094	0
Riserva Straordinaria			761.779	0

Descrizione	Liberam.	Distribuibile	Non	Utilizzo per	Altri utilizzi
-------------	----------	---------------	-----	--------------	----------------

	Disponibile	con vincoli	distribuibile	copertura perdite	
Capitale	0	0	0	35.594.000	0
Riserva legale	0	0	0	40.094	0
Riserva Straordinaria	761.779	0	0	0	0

Come richiesto dall'art. 2427, punto 17 del Codice Civile, relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio, si precisa che il capitale sociale è costituito da n. 35.594 azioni da nominali 1.000 Euro cadauna regolarmente emesse.

Si precisa infine che l'aumento del Capitale Sociale ha diluito la quota di partecipazione della singola azione pari dal 7/3/2013 allo 0,00281% contro lo 0,00544% del 2012.

Non vi sono azioni di solo godimento, obbligazioni convertibili in azioni e/o titoli e valori similari emessi dalla società.

### Strumenti finanziari

Non vi sono strumenti finanziari emessi dalla società.

### B) Fondi per rischi e oneri

Non risultano iscritti in bilancio fondi per rischi e oneri.

### Trattamento di fine rapporto

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi Euro 852.070 (Euro 449.014 nel precedente esercizio). Tale importo corrisponde al debito per tutto il personale dipendente sia di Lepida S.p.A. che dell'incorporata LTT Srl riferito alla data 30/09/2013 oltre la rivalutazione per l'intero anno.

Il numero degli addetti ex LTT Srl entrati in Lepida S.p.A. è stato di 15 unità lavorative.

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Decrementi dell'esercizio	Incrementi dell'esercizio	Saldo al 31/12/2013
Trattamento di fine rapporto	449.014	18.097	421.154	852.070
<b>Totale</b>	<b>449.014</b>	<b>18.097</b>	<b>421.154</b>	<b>852.070</b>

Il TFR trasferito da LTT per effetto della fusione è pari ad Euro 290.663.

Il TFR maturato nel 2013 relativo ai dipendenti di Lepida S.p.A. al 30/09/2013 è pari ad Euro 100.115 mentre il TFR maturato relativo ai dipendenti di LTT è pari ad Euro 30.376.

### D) Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 12.807.532 (Euro 10.694.128 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Descrizione	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Acconti da clienti	144.085	74.595	-69.490
Fornitori	6.381.848	4.320.016	-2.061.832
Altri debiti commerciali	1.106.985	1.126.017	19.032
Fatture da ricevere	1.724.289	5.132.267	3.407.978
Note di credito da emettere	852.520	783.422	-69.099
Debito IRES	4.195	220.493	216.299
Debito IRAP		66.542	66.542
Erario ritenute lavoro dipendente	149.710	187.981	38.271
Erario ritenute lavoro autonomo	13.432	4.854	-8.578
INPS	127.051	181.875	54.823
Debiti per retribuzioni personale dipendente e Collaboratori	102.138	143.336	41.199
Debiti vs partners Secovia		187.698	187.698
Debiti ex LTT		84.299	84.299
Altri debiti	87.875	294.137	206.262
<b>Totali</b>	<b>10.694.128</b>	<b>12.807.532</b>	<b>2.113.404</b>

I debiti verso fornitori e le fatture da ricevere sono costituiti da debiti per fornitura da beni e servizi e sono riconducibili all'area di attività caratteristica dell'impresa. I debiti commerciali sono funzionali alla normale dinamica aziendale.

La società non ha debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine (art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile).

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

Descrizione	Entro i 12 mesi	Oltre i 12 mesi	Oltre i 5 anni	Totale
Acconti da clienti	74.595			74.595
Fornitori	4.320.016			4.320.016
Altri debiti commerciali	1.126.017			1.126.017
Fatture da ricevere	5.132.267			5.132.267
Note di credito da emettere	783.422			783.422
Debito IRES	220.493			220.493
Debito IRAP	66.542			66.542
Erario ritenute lavoro dipendente	187.981			187.981
Erario ritenute lavoro autonomo	4.854			4.854
INPS	181.875			181.875
Debiti per retribuzioni personale dipendente e Collaboratori	143.336			143.336
Debiti vs partners Secovia	187.698			187.698
Debiti ex LTT	84.299			84.299

Altri debiti	294.137			294.137
<b>Totali</b>	<b>12.807.532</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12.807.532</b>

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

### Finanziamenti effettuati dai soci

Non risultano finanziamenti soci al 31/12/2013.

## E) Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi Euro 669.242 (Euro 508.600 nel precedente esercizio).

I movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

### Ratei passivi

Ratei passivi per incentivi dirigenti	Euro 90.131
Ratei passivi ferie permessi	Euro 319.246
Ratei passivi mensilità agg.	Euro 136.496
Ratei passivi diversi	Euro 395
	-----
<b>Totale ratei passivi</b>	<b>Euro 546.268</b>

### Risconti passivi

<b>Risconti passivi corrispettivi prestazione servizi</b>	<b>Euro 122.974</b>
---	---------------------

## Conti d'ordine

È iscritta la fidejussione che la società ha prestatato ad un cliente per Euro 100.000.

## Informazioni sul Conto Economico

Il conto economico della società recepisce, con riferimento alla fusione per incorporazione di LTT Srl, un saldo netto negativo, quale perdita di fusione al 31/12/2012, di Euro 79.766 appostato fra gli oneri dell'esercizio.

## A) Valore della produzione

Il valore della produzione è pari Euro 18.861.222 (Euro 15.835.751 nel precedente esercizio), così

ripartiti:

- Per ricavi delle vendite e delle prestazioni Euro 18.439.440

Descrizione delle vendite e delle prestazioni	Importo Euro
Ricavi per i servizi di connettività erogati mediante fibra ottica agli Enti locali	4.101.041
Ricavi per i servizi di connettività erogati mediante rete XDSL agli Enti locali	4.971
Ricavi conseguiti nell'ambito dell'allegato 1 al Contratto di servizio in essere con Regione Emilia-Romagna	10.308.052
Canoni per l'utilizzo della rete e canoni per attività di manutenzione sulla stessa	2.131.705
Ricavi per utilizzo piattaforma	1.893.671
Altre prestazioni di servizi	0
<b>Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>18.439.440</b>

Si precisa, che tutti i ricavi, dal punto di vista dell'area geografica, sono conseguiti nella Regione Emilia-Romagna.

### Altri ricavi e proventi

- Abbuoni e sconti attivi	Euro	36
- Sopravvenienze attive	Euro	264.001
		-----
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>Euro</b>	<b>264.036</b>
<b>Contributi da Enti pubblici</b>	<b>Euro</b>	<b>157.746</b>
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>EURO</b>	<b>18.861.222</b>

### B) Costi della produzione

La posta "Costi della produzione" di complessivi Euro 17.528.976 (15.134.742 nel precedente esercizio) comprende gli oneri correlati all'attività svolta.

Le voci più significative sono riassunte di seguito (espressi in Euro):

DESCRIZIONE	31/12/2013	31/12/2012
<b>COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSID. E DI CONSUMO</b>		
Costi per materie prime, sussid. e di consumo	1.907.311	775.451

<b><u>Totale Costi per materie prime, sussid, e di consumo</u></b>	<b>1.907.311</b>	<b>775.451</b>
<b><u>COSTI PER SERVIZI INDUSTRIALI</u></b>		
Servizi industriali	5.960.736	7.563.451
Consulenze tecniche	-	4.357
<b>Totale costi per servizi industriali</b>	<b>5.969.510</b>	<b>7.567.808</b>
<b><u>COSTI PER SERVIZI COMMERCIALI</u></b>		
Spese varie commerciali	4.750	5.122
<b>Totale costi per servizi commerciali</b>	<b>4.750</b>	<b>5.122</b>
<b><u>COSTI PER SERVIZI GENERALI</u></b>		
Spese telefoniche	24.255	10.512
Consulenza legale, amministrativa, fiscale e del lavoro	172.181	67.152
Software	397.193	7.965
Buoni pasto	84.628	144.649
Rimborsi a piè di lista	58.329	40.312
Viaggi e trasferte	16.249	15.410
Congressi e convegni	6.396	15.310
Spese di rappresentanza	3.410	2.851
Spese varie	67.126	35.480
<b>Totale costi per servizi generali</b>	<b>829.767</b>	<b>339.641</b>
<b><u>SPESE AMMINISTRATIVE</u></b>		
Collaborazione coordinata e continuativa	3.550	1.750
Inps coll.coor.cont.	6.139	5.694
Emolumenti amministratori	42.487	43.951
Emolumenti amm.re ex LTT	16.490	
Emolumenti sindaci	27.096	34.470
Servizi amministrativi vari	348.287	364.854

<b>Totale costi per servizi amministrativi</b>	<b>444.049</b>	<b>399.324</b>
<b><u>SPESE PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI</u></b>		
Locazione Sede	208.409	179.027
Fitti passivi	1.249.149	1.216.349
Noleggi vari	35.328	16.323
<b>Totale</b>	<b>1.492.886</b>	<b>1.411.699</b>
<b><u>SPESE PER IL PERSONALE</u></b>		
Spese per il personale	4.108.709	3.144.630
TFR	183.868	138.871
<b>Totale spese per il personale</b>	<b>4.292.577</b>	<b>3.283.501</b>
<b><u>AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI</u></b>		
Ammortamenti beni immateriali	387.773	112.601
Ammortamenti beni materiali	1.889.871	1.031.645
Ammortamenti beni materiali ex LTT	57.759	-
Svalutazione dei crediti verso clienti	-	-
<b>Totale ammortamenti dell'esercizio</b>	<b>2.335.403</b>	<b>1.144.246</b>
<b><u>ONERI DIVERSI DI GESTIONE</u></b>		
Oneri diversi di gestione	261.497	156.551
<b>Totale Oneri diversi di gestione</b>	<b>261.497</b>	<b>156.551</b>

Il totale spese per il personale risentono, rispetto al 2012, oltre che degli effetti netti relativi alle nuove assunzioni e alle cessazioni di rapporto di lavoro, dell'incidenza dell'incorporazione di LTT S.r.l., il cui costo esposto nel bilancio 2012 era pari a Euro 701.528, e delle maternità e congedi straordinari verificatisi nel corso del 2013.

### **C) Proventi e oneri finanziari**

#### 16) Altri proventi finanziari

- Proventi diversi dai precedenti                      Euro 1.358

#### 17) Interessi e altri oneri finanziari

- Interessi passivi verso banche Euro 11.309
- Interessi passivi mutui Euro 4.974
- Altri interessi passivi Euro 30.445

L'importo negativo di Euro 45.371 è rappresentato dalla differenza fra le due partite del bilancio.

## **E) Proventi e oneri straordinari**

### 21) Oneri straordinari

L'importo di Euro 511.340 è dato da:

- Perdita da fusione Euro 79.766
- Svalutazione immobilizzazioni immateriali ex LTT Euro 428.899  
comprensiva di Euro 3.059 quali cespiti di valore inferiore ad Euro 516,46
- Minusvalenze Euro 2.675

### 22) Imposte sul reddito d'esercizio

Descrizione	Saldo iniziale	Incremento	Decremento	Saldo finale
Imposte corr., ant. e diff.	308.594	258.143		566.737
<b>Totali</b>	<b>308.594</b>	<b>258.143</b>		<b>566.737</b>

La voce imposte compare per complessivi Euro 566.737 ed attiene a:

Descrizione	Imposte 2012	Totale	Imposte 2013	Totale
IRAP	141.314		219.555	
IRES	172.153		397.932	
Imposte correnti		313.467		617.487
Imposta anticipata IRES	-4.556		-43.181	
Imposta anticipata IRAP	-798		-7.568	
Utilizzo credito imp.ant.	481			
Totale imposte anticipate		-4.873		-50.750
<b>Totali</b>		<b>308.594</b>		<b>566.737</b>

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

### **Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)**

Per procedere al calcolo dell'IRES di competenza dell'esercizio 2013 si è proceduto, sulla base di quanto previsto dal T.U.I.R. – DPR. 917/86, ad effettuare le variazioni in aumento e in diminuzione dal risultato civilistico. Tale conteggio ha comportato un reddito imponibile del periodo d'imposta 2013 pari ad Euro 1.447.025.

L'aliquota IRES per l'anno 2013 ammonta a 27,50%.

Risultato d'esercizio civile risultante dal conto economico:

<b>Descrizione</b>	<b>Valore</b>	<b>Imposte</b>
Risultato d'esercizio prima delle imposte	<b>775.535</b>	
Variazioni in aumento		
- Sopravvenienze indeducibili	561.524	
- Spese telefoniche	4.998	
- Spese Auto	28.545	
- Ammortamento avviamento	157.022	
- Altri oneri e spese indeducibili	48.439	
Totale delle variazioni in aumento:	<b>800.528</b>	
Variazioni in diminuzione		
- Deduzione IRAP	105.125	
- altre variazioni in diminuzione	1.484	
Totale delle variazioni in diminuzione:	<b>106.609</b>	
Utile fiscale	<b>635.514</b>	
Perdita esercizi precedenti		
ACE	<b>22.429</b>	
Reddito imponibile	<b>1.447.025</b>	<b>397.932</b>

### **Determinazione dell'imponibile IRAP**

Per procedere al calcolo dell'IRAP di competenza dell'esercizio 2013 si è proceduto, sulla base di quanto previsto dal D.Lgs 15 dicembre 1997, N. 446 e successive modificazioni, ad effettuare le variazioni in aumento e in diminuzione dal risultato civilistico. Tale conteggio ha comportato un reddito imponibile pari ad Euro 4.555.087.

Sull'imponibile come sopra determinato è stata calcolata l'IRAP nella misura del 4,82%, così come determinata dalla Regione Emilia-Romagna, pari a Euro 219.555.

### **Fiscalità anticipata e differita**

#### **Descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, aliquote applicate**

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni dall'O.I.C., riporta le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

In particolare, separatamente per l'Ires e per l'Irap sono espone analiticamente le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, specificando in corrispondenza di ogni voce l'effetto fiscale per l'anno corrente e per l'anno precedente, determinato mediante l'applicazione delle aliquote d'imposta che si presume siano in vigore nel momento in cui le differenze temporanee si riverseranno.

<b>Descrizione</b>	<b>IRES</b>	<b>IRAP</b>
--------------------	-------------	-------------

Descrizione	IRES	IRAP
Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi		
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi	<b>157.022</b>	<b>157.022</b>
Quota acc.to sval. Crediti		
Quota amm.to avviamento	157.022	157.022
Quota amm.to marchi		
Utilizzo differenze temp. deducibili esercizi precedenti		
Utilizzo differenze temp. tassabili esercizi precedenti		

Per il calcolo delle imposte anticipate sono state utilizzate le seguenti aliquote:

IRES 27,50%

IRAP 4,82%

### Composizione e movimenti intervenuti nelle attività per imposte anticipate

La composizione ed i movimenti della voce "Crediti per imposte anticipate" concernenti le differenze temporanee deducibili sono così rappresentati:

Descrizione	IRES	IRES	IRAP	TOTALE
	da diff. tempor.	da perdite fiscali	da diff. tempor.	
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>85.311</b>	<b>0</b>	<b>2.366</b>	<b>87.677</b>
2. Aumenti				
2.1. Imposte anticipate sorte nell'esercizio	43.181		7.569	50.750
2.2. Altri aumenti		0		
3. Diminuzioni				
3.1. Imposte anticipate annullate nell'esercizio	0		0	0
3.2. Altre diminuzioni		0		
<b>4. Importo finale</b>	<b>128.492</b>		<b>9.935</b>	<b>138.427</b>

### Altre Informazioni

#### Operazioni di locazione finanziaria

Non sono state effettuate operazioni di locazione finanziaria nell'esercizio (art. 2427, punto 22 del Codice Civile).

#### Composizione del personale

Nel corso dell'anno 2013, la società ha operato con 72 dipendenti, di cui uno in distacco presso Regione Emilia-Romagna, e 3 risorse in comando dalla Regione Emilia Romagna.

La suddivisione per livello di inquadramento al 31/12/13 dei 72 dipendenti è la seguente:

- Dirigenti: n° 3
- Quadri: n° 15 (di cui uno distaccato presso Regione Emilia-Romagna)
- Impiegati I° livello del CCNL commercio: n° 24
- Impiegati II° livello del CCNL commercio: n° 19

- Impiegati III° livello del CCNL commercio: n° 9
- Impiegati di IV° livello del CCNL commercio n° 1
- Impiegati di V° livello del CCNL commercio n° 1

Nel corso del 2013 ci sono state 26 assunzioni tra cui 3 comandi anche per effetto dell'incorporazione LTT e 3 cessazioni di rapporto.

### Compensi agli organi sociali

Nell'esercizio corrente sono stati corrisposti compensi al Presidente del Consiglio di Amministrazione per complessivi Euro 49.659, compensi al collegio sindacale pari ad Euro 27.096 e compensi alla società di revisione pari ad Euro 12.000.

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Regione Emilia-Romagna. Vengono di seguito esposti i dati essenziali del bilancio consuntivo 2012 della Regione, che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

<b>RENDICONTO GENERALE DELLA REGIONE EMILIA - ROMAGNA PER L'ESERCIZIO FINANZIARIO 2012</b>			
<b>ENTRATE DI COMPETENZA</b>		<b>SPESE DI COMPETENZA</b>	
Avanzo di amministrazione	2.891.326.831,62	Saldo negativo dell'esercizio precedente	1.950.000.000,00
Titolo I – Entrate derivanti da tributi propri della Regione, dal gettito di tributi erariali o di quote di esso devolute alla Regione.	9.381.025.503,98	Totale Parte 1° Spese effettive per il conseguimento delle finalità dell'ente	15.921.147.120,32
Titolo II --- Entrate derivanti da contributi e trasferimenti di parte corrente dell'Unione Europea, dello Stato e di altri soggetti.	789.692.686,95	Totale Parte 2° Spese conseguenti operazioni finanziarie non modificative del patrimonio regionale	0,00
Titolo III --- Entrate extratributarie.	277.208.998,00	Totale Parte 3° Contabilità speciali	5.065.200.000,00
Titolo IV --- Entrate derivanti da alienazioni, da trasformazione di capitale, da riscossione di crediti e da trasferimenti in conto capitale.	177.893.099,77		
Titolo V --- Entrate derivanti da mutui, prestiti o altre operazioni creditizie.	2.404.000.000,00		

Titolo VI --- Entrate per contabilità speciali.	5.065.200.000,00		
<b>Totale</b>	<b>20.986.347.120,32</b>		<b>20.986.347.120,32</b>

## **Rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti e parti correlate**

### **Società "in house providing"**

La società è stata costituita "in house providing" dalla Regione Emilia Romagna, in data 1° Agosto 2007, con lo scopo di assicurare in modo continuativo il funzionamento dell'infrastruttura, delle applicazioni e dei servizi. La società è soggetta alla Direzione e al Coordinamento della Regione Emilia Romagna e realizza con essa la parte più importante della propria attività.

La società è inoltre assoggettata al controllo analogo a quello esercitato dalla Regione Emilia Romagna e dagli altri Enti partecipanti sulle proprie strutture organizzative d'intesa con il Comitato permanente di indirizzo e coordinamento con gli enti locali di cui alla Legge Regionale 11/2004.

La società non possiede né società controllate né collegate.

Ciò premesso con riferimento agli obblighi informativi in tema di trasparenza per le operazioni con parti correlate, si precisa che è stato stipulato con la Regione Emilia Romagna, Ente controllante, un contratto di servizi pluriennale soggetto a periodiche revisioni in funzione della necessità di nuove iniziative legate al Piano Telematico Regionale.

Relativamente al fatturato dell'esercizio la parte di cui al contratto di servizio con la Regione ha pesato per Euro 9.358.410.

Sempre ai fini della trasparenza, anche se non necessario, si comunica che al Direttore Generale, che ricopre anche il ruolo di Consigliere di Amministrazione, è stata attribuita la componente variabile prevista dal contratto. I compensi complessivi di natura variabile attribuiti ai dirigenti ammontano ad Euro 90.131 lordi così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione.

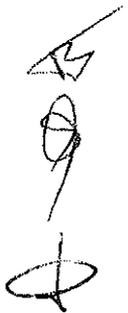
Non sono state effettuate altre operazioni con parti correlate.

Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente                      Dott.ssa. Piera Magnatti

Il Vice Presidente              Dott. Tiziano Carradori

Il Consigliere                    Ing. Gianluca Mazzini



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

**sul**

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2013**

**ai sensi dell'art. 2429, comma 2 codice civile**

**LEPIDA S.p.A.**

**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2013**

All'assemblea degli azionisti di Lepida S.p.A.

Signori Azionisti,

**premesse**

- **che** a norma dell'art. 2409-bis, comma 2 c.c. e dell'art. 2429, comma 2 c.c. il Collegio Sindacale esercita l'attività di vigilanza, diamo conto del nostro operato per l'esercizio chiuso al 31-12-2013;
- **che** ricorda che dall'esercizio 2013 la società ha, previo specifico parere del Collegio Sindacale del 16 aprile 2013, conferito con delibera assembleare del 23 aprile 2013 l'incarico di revisione legale ex D.Lgs. 39/2010 alla società Ria Grant Thornton S.p.A. l'incarico di revisione legale in relazione agli esercizi 2013-2015,

il Collegio Sindacale

**espone**

quanto segue:

la nostra attività si è svolta nel rispetto degli statuiti principi di revisione e delle norme di comportamento del Collegio Sindacale, raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili al fine di predisporre la nostra relazione al bilancio della Vostra società chiuso al 31 dicembre 2013.

**RELAZIONE AL BILANCIO EX ART. 2429 , comma 2 c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato a tutte le assemblee dei soci e a tutte le adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità

del patrimonio sociale;

- abbiamo ottenuto dagli Amministratori, con periodicità costante, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni e caratteristiche, effettuate dalla società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società e sull'adeguatezza delle procedure di controllo interno, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, abbiamo assunto informazioni dall'Organismo di Vigilanza anche nel corso di incontri collegiali e a tale riguardo non abbiamo osservazioni né informazioni particolari da riferire;
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile;
- nel corso dell'esercizio non vi sono state operazioni e/o delibere richiedenti il nostro parere, ad esclusione del parere del 16 aprile 2013 per il rilascio della proposta motivata del Collegio ai sensi del D.Lgs. 27 gennaio 2010 n. 39 per il conferimento dell'incarico di revisione legale;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione;
- abbiamo verificato la corrispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo;
- gli Amministratori nella redazione del bilancio non hanno derogato alle norme di legge di cui all'art. 2423 comma 4 del codice civile.

Dalle informazioni ricevute dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti non sono emersi dati ed informazioni rilevanti che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

abbiamo acquisito informazioni dall'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del M.O. che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

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

### **Bilancio di esercizio**

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art.2429 c.c. in merito al quale riferiamo quanto



segue:

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

abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Ai sensi dell'art. 2426 n. 6 c.c. abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale dell'avviamento relativo al conferimento della Rete Lepida in fibra ottica effettuato da parte della Regione Emilia Romagna.

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio che ci è stata messa a disposizione il 10/04/2014

**proponiamo**

all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, così come redatto dagli Amministratori, e concordiamo con la proposta di destinazione dell'utile di esercizio così come formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Bologna, 10 /04/2014

Il Collegio Sindacale

Il Presidente

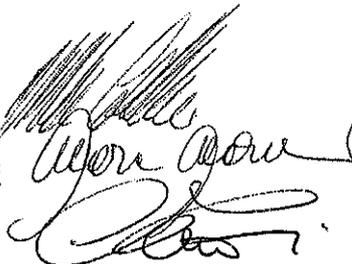
Dott. Raffaele Carlotti

Il Sindaco Effettivo

Dott. Mara Marmocchi

Il Sindaco Effettivo

Dott. Claudio Tinti





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

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

T 0039 (0) 51 – 6045911  
F 0039 (0) 51 – 6045999  
E [info.bologna@ria.it](mailto:info.bologna@ria.it) [gt.com](mailto:gt.com)  
W [www.ria-grantthornton.it](http://www.ria-grantthornton.it)

*Agli Azionisti di  
Lepida S.p.A.*

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Lepida S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2013. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della società Lepida S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto previsto dalla legge, si fa riferimento alla relazione emessa da altro revisore in data 4 aprile 2013.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio di Lepida S.p.A. al 31 dicembre 2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Società.
4. La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Lepida S.p.A. non si estende a tali dati.

**Società di revisione ed organizzazione contabile**

**Sede Legale:** Corso Vercelli n.40 - 20145 Milano - Iscrizione al registro delle imprese di Milano Codice Fiscale e P.IVA n.02342440399 - R.E.A. 1965420 - Albo Speciale CONSOB

Capitale Sociale: € 1.632.610,00 interamente versato

**Uffici:** Ancona-Bari-Bergamo-Bologna-Firenze-Milano-Napoli-Novara-Padova-Palermo-Perugia-Pescara-Rimini-Roma-Torino-Trento-Verona-Vicenza

**Grant Thornton** refers to the brand under which the Grant Thornton member firms provide assurance, tax and advisory services to their clients and/or refers to one or more member firms, as the context requires.

**Ria Grant Thornton spa** is a member firm of Grant Thornton International Ltd (GTIL). GTIL and the member firms are not a worldwide partnership. GTIL and each member firm is a separate legal entity.

Services are delivered by the member firms. GTIL does not provide services to clients. GTIL and its member firms are not agents of, and do not obligate, one another and are not liable for one another's acts or omissions.



5. La responsabilità della redazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete agli amministratori di Lepida S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalle norme di legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Lepida S.p.A. al 31 dicembre 2013.

Bologna, 10 aprile 2014

Ria Grant Thornton S.p.A.



Sandro Gherardini  
Socio