

# CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

## Bilancio di esercizio al 31-12-2018

Dati anagrafici	
Sede in	PONTERA
Codice Fiscale	00371820507
Numero Rea	PISA 112844
P.I.	00371820507
Capitale Sociale Euro	16.634.820 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	682001
Società in liquidazione	si
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

## Stato patrimoniale

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	212.968	283.827
II - Immobilizzazioni materiali	922.876	972.229
III - Immobilizzazioni finanziarie	25.361.185	19.882.320
Totale immobilizzazioni (B)	26.497.029	21.138.376
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.800.574	2.058.343
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.822.328	2.781.308
Totale crediti	3.622.902	4.839.651
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	3.834.185	3.104.453
Totale attivo circolante (C)	7.457.087	7.944.104
D) Ratei e risconti	184	4.014
<b>Totale attivo</b>	<b>33.954.300</b>	<b>29.086.494</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	16.634.820	16.634.820
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	26.311	18.048
VI - Altre riserve	10.266.727	6.814.869
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.935.713	3.114.576
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	31.863.571	26.582.313
B) Fondi per rischi e oneri	635.103	635.103
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	759.625	868.573
esigibili oltre l'esercizio successivo	696.001	1.000.505
Totale debiti	1.455.626	1.869.078
E) Ratei e risconti	0	0
<b>Totale passivo</b>	<b>33.954.300</b>	<b>29.086.494</b>

## Conto economico

	31-12-2018	31-12-2017
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	362.404	337.963
5) altri ricavi e proventi		
altri	39.161	651.398
Totale altri ricavi e proventi	39.161	651.398
Totale valore della produzione	401.565	989.361
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.454	929
7) per servizi	259.272	239.534
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	155.761	152.331
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	70.859
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	84.902	81.472
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	191.764
Totale ammortamenti e svalutazioni	155.761	344.095
12) accantonamenti per rischi	0	151.435
14) oneri diversi di gestione	54.690	59.966
Totale costi della produzione	471.177	795.959
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(69.612)	193.402
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	43.922	51.783
Totale proventi diversi dai precedenti	43.922	51.783
Totale altri proventi finanziari	43.922	51.783
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	15.034	29.638
Totale interessi e altri oneri finanziari	15.034	29.638
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	28.888	22.145
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	4.976.437	2.949.430
Totale rivalutazioni	4.976.437	2.949.430
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	4.976.437	2.949.430
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.935.713	3.164.977
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	50.401
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	50.401
21) Utile (perdita) dell'esercizio	4.935.713	3.114.576

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2018

## Nota integrativa, parte iniziale

### **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2018 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.**

#### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2018 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, 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, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal comma 1 numero 10 dell'art. 2426 e si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile. Lo Stato Patrimoniale e il Conto Economico sono stati redatti secondo gli schemi obbligatori previsti dal codice civile nella versione successiva alle modifiche apportate dalla Legge 139/2015.

A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'articolo 2428 punti 3) e 4) c. c. la Società non possiede né direttamente né tramite società fiduciaria o interposta persona, azioni o quote di società controllanti; inoltre durante l'esercizio non vi sono stati né acquisti né vendite di azioni o quote di cui al punto precedente sia direttamente che tramite società fiduciaria o interposta persona.

-

#### **ATTIVITA' SVOLTE**

Come ben sapete la Vostra società non opera più nel settore dei pubblici servizi di acquedotto, fognatura e depurazione dal 1 gennaio 2002. A partire da tale data infatti il ciclo idrico integrato è stato affidato alla società Acque S.p.A., con sede legale in Via Garigliano, 1 Empoli e sede amministrativa in Via Bellatalla, 1 Pisa.

Con verbale di assemblea straordinaria del 4 giugno 2018, redatto dal Notaio Mario Marinella Rep. n. 32.085 Racc. n. 22.942 è stata deliberato lo scioglimento e messa in liquidazione della società poichè la maggioranza dei soci avevano individuato la liquidazione di Cerbaie Spa quale misura più idonea nell'ambito del piano di riassetto delle proprie partecipazioni ai sensi dell'art. 24 del D. Lgs. 175/2016 Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica.

Il verbale è stato iscritto presso il registro delle imprese in data 14/06/2018 e pertanto, ai sensi dell'art. 2484 comma 3 Cc, da tale data decorrono gli effetti della liquidazione

In ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile e dall'art. 6 co. 2 del D. Lgs. 175/2016 (Testo Unico sulle partecipate) si intende rendere conto dei rischi, cioè di quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali, e che quindi ostacolano la creazione di valore.

I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo quelli finanziari da quelli non finanziari, ma anche in base alla fonte di provenienza del rischio stesso.

I rischi così classificati vengono ricondotti in due macro-categorie: rischi di fonte interna e rischi di fonte esterna, a seconda che siano insiti nelle caratteristiche e nell'articolazione dei processi interni di gestione aziendale ovvero derivino da circostanze esterne rispetto alla realtà aziendale.

#### **Rischi non finanziari**

Pur dopo un attento esame i rischi di natura non finanziaria possono essere esterni, ovvero provocati da eventi esogeni all'azienda quali la competizione, il contesto socio-economico e geo-politico, il contesto normativo e regolamentare, gli eventi naturali ecc.

I rischi interni sono invece eventi dipendenti da fattori endogeni, quali la strategia aziendale, i modelli organizzativi e di governance e in generale collegati alle azioni poste in essere dall'azienda per il perseguimento dei propri obiettivi.

Tenuto conto dell'attuale situazione societaria non si riscontrano significativi rischi non finanziari e operativi.

**Rischi finanziari**

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, punto 6-bis, l'organo amministrativo ha proceduto a calcolare i principali indici finanziari ed economici che vengono di seguito riportati:

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	362.404	337.963
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	39.161	651.398
Totale altri ricavi e proventi	39.161	651.398
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>401.565</b>	<b>989.361</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1454	929
7) per servizi	259.272	239.534
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	155.761	152.331
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	70.859
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	84.902	81.472
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	191.764
Totale ammortamenti e svalutazioni	155.761	344.095
12) Accantonamenti per rischi	0	151.435
14) Oneri diversi di gestione	54.690	59.966
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>471.177</b>	<b>795.959</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-69.612</b>	<b>193.402</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	43.922	51.783
Totale proventi diversi dai precedenti	43.922	51.783
Totale altri proventi finanziari	43.922	51.783
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	15.034	29.638
Totale interessi e altri oneri finanziari	15.034	29.638
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>28.888</b>	<b>22.145</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	4.976.437	2.949.430
Totale rivalutazioni	4.976.437	2.949.430
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>4.976.437</b>	<b>2.949.430</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>4.935.713</b>	<b>3.164.977</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	0	50.401
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	50.401
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>4.935.713</b>	<b>3.114.576</b>
<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO</b>		
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>26.497.029</b>	<b>21.138.376</b>

Immobilizzazioni immateriali	212.968	283.827
Immobilizzazioni materiali	922.876	972.229
Immobilizzazioni finanziarie	25.361.185	19.882.320
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>7.457.087</b>	<b>7.948.118</b>
Magazzino	0	0
Liquidità differite	1.822.328	4.843.665
Liquidità immediate	5.634.759	3.104.453
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>33.954.116</b>	<b>29.086.494</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>31.863.571</b>	<b>26.582.313</b>
Capitale Sociale	16.634.820	16.634.820
Riserve	15.228.751	9.947.493
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>1.331.104</b>	<b>1.635.608</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>759.625</b>	<b>868.573</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>33.954.300</b>	<b>29.086.494</b>
<b>Margine di tesoreria</b>	<b>5.366.358</b>	<b>5.443.937</b>

## CRITERI DI REDAZIONE

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza, tenuto conto dello stato di liquidazione in cui si trova la società;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- rilevare e presentare le voci tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto
- 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, tenuto conto dello stato di liquidazione..

## 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

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensive dei costi accessori di diretta imputazione, ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. Tali valori sono iscritti con il consenso del Collegio Sindacale ove previsto.

Si precisa che non esistono voci tra le immobilizzazioni immateriali il cui costo originario di acquisizione sia stato oggetto di svalutazioni o rivalutazioni.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione. 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 e in conformità a quanto prescritto dall'art. 102 D.P.R 917/86.

Si precisa che non esistono voci tra le immobilizzazioni materiali il cui costo originario di acquisizione sia stato oggetto di svalutazione o rivalutazioni.

### **Immobilizzazioni finanziarie**

La voce raccoglie esclusivamente la partecipazione nella società Acque Spa che risulta iscritta in base alla corrispondente frazione del patrimonio netto ex art. 2426 1° comma, n.4) del codice civile sin dal 31.12.2004. Tale partecipazione iscritta tra le immobilizzazioni finanziarie rappresenta un investimento permanente e strategico da parte della Azienda.

### **Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo ottenuto mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili.

La società si è avvalsa della facoltà di iscrivere i crediti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di realizzo, in conformità all'art. 2435-bis comma 8 c.c..

### **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 e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

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

Sono iscritti in questa voce gli stanziamenti effettuati nell'esercizio o negli esercizi precedenti per coprire perdite o passività di natura determinata, esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio, non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Sono stati sempre rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di reale giustificazione economica.

### **Debiti**

Tutti i debiti sono esposti al valore nominale ritenuto rappresentativo del valore di estinzione, e rappresentano l'effettiva esposizione della società: non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

La società si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 2435 bis comma 8 c.c. di iscrivere i debiti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

#### Immobilizzazioni

##### IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a €26.497.029 (€21.138.376 nel precedente esercizio).

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €212.968 (€283.827 nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	1.205.089	1.205.089
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	921.262	921.262
Valore di bilancio	283.827	283.827
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Ammortamento dell'esercizio	70.859	70.859
Totale variazioni	(70.859)	(70.859)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	1.205.089	1.205.089
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	992.121	992.121
Valore di bilancio	212.968	212.968

#### Immobilizzazioni materiali

##### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €922.876 (€972.229 nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	2.294.567	1.202.619	450.388	3.947.574
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.412.281	1.118.657	444.407	2.975.345
Valore di bilancio	882.286	83.962	5.981	972.229
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	12.680	22.870	0	35.550

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	1	1
Ammortamento dell'esercizio	75.824	8.121	957	84.902
Totale variazioni	(63.144)	14.749	(958)	(49.353)
Valore di fine esercizio				
Costo	2.307.247	1.225.489	450.388	3.983.124
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.488.105	1.126.778	445.365	3.060.248
Valore di bilancio	819.142	98.711	5.023	922.876

## Immobilizzazioni finanziarie

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

#### **Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi**

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 25.361.185 (€ 19.882.320 nel precedente esercizio).

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ACQUE SPA	ITALIA	05175700482	9.953.116	30.605.391	155.973.951	1.618.776	16,26%	25.361.364
Totale								25.361.364

## **Attivo circolante**

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

#### **Crediti - Distinzione per scadenza**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	4.748.034	(1.221.230)	3.526.804	1.704.476	1.822.328
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	76.397	(20.081)	56.316	56.316	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	15.220	24.562	39.782	39.782	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.839.651	(1.216.749)	3.622.902	1.800.574	1.822.328

La voce Crediti verso clienti è composta da:

- Crediti verso Enti di riferimento per l'importo di € 4.123.979 di cui € 932.274 entro 12 mesi e la restante parte oltre 12 mesi. Tale voce si riferisce ai crediti che l'Azienda vanta al 31.12.2018 verso gli Enti proprietari per l'indennizzo conseguente alla cessazione dell'affidamento del servizio idrico e la relativa retrocessione dei beni ai Comuni. L'indennizzo da corrispondere a Cerbaie S.p.A. da parte dei Comuni è stato determinato complessivamente in Euro 30.809.156 (trentamilioniottoctonovemilacentocinquantasei)

oltre a IVA nella misura di legge, pari al valore contabile netto, alla data del 31 dicembre 2001, delle reti, degli impianti e delle altre dotazioni patrimoniali destinati al servizio idrico integrato, realizzati dalla società a proprie spese risultanti dalle scritture contabili e dal bilancio di Cerbaie S.p.A. e confermato da perizia asseverata attestante che il valore attribuibile a tali beni non è inferiore a quello sopra citato. Tale Credito verrà riscosso secondo i piani finanziari concordati con i singoli enti. L'importo entro 12 mesi si riferisce alle rate di tali piani finanziari che andremo ad incassare entro l'anno.

- Si segnala che l'importo sopra indicato è al lordo di un Fondo Svalutazione Crediti V/Enti di Riferimento dell'importo complessivo di € 1.369.377 corrispondente all'accantonamento effettuato per la copertura dei rischi derivanti dal contenzioso in essere con il Comune di Montopoli per la corretta quantificazione dell'indennizzo dovuto.
- Crediti verso la partecipata Acque Spa per € 134.784, crediti verso Acque Industriali Srl per € 495.493.
- Crediti per imposte per € 56.317 di cui € 5.981 riferiti ad IVA, € 21.886 per IRES e € 27.922 per IRAP
- Crediti diversi per € 39.934 riferiti per lo più ad un credito incassato nel mese di gennaio 2019 e riferito ad un contenzioso legale nel quale la società ha ottenuto anche il rimborso delle spese legali.

Si precisa che trattasi interamente di crediti verso soggetti italiani

## Disponibilità liquide

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 3.834.185 (€ 3.104.453 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	3.104.409	729.731	3.834.140
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	44	1	45
<b>Totale disponibilità liquide</b>	3.104.453	729.732	3.834.185

## **Ratei e risconti attivi**

### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi sono pari a €184 (€4.014 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	4.014	(3.830)	184
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	4.014	(3.830)	184

## **Oneri finanziari capitalizzati**

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile, si segnala che non vi sono stati oneri finanziari a valori dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### Patrimonio netto

##### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 31.863.571 (€ 26.582.313 nel precedente esercizio).

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Riclassifiche		
Capitale	16.634.820	0	0		16.634.820
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-		0
Riserva legale	0	-	-		0
Riserve statutarie	18.048	0	8.263		26.311
Altre riserve					
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	6.814.869	0	3.451.858		10.266.727
Totale altre riserve	6.814.869	0	3.451.858		10.266.727
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	3.114.576	(3.114.576)	0	4.935.713	4.935.713
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>26.582.313</b>	<b>(3.114.576)</b>	<b>3.460.121</b>	<b>4.935.713</b>	<b>31.863.571</b>

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

##### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 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 sottostanti:

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	16.634.820	
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserve di rivalutazione	0	
Riserva legale	0	
Riserve statutarie	26.311	AB
Altre riserve		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	10.266.727	AB
Totale altre riserve	10.266.727	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	
<b>Totale</b>	<b>26.927.858</b>	

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

## Fondi per rischi e oneri

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 635.103 (€ 635.103 nel precedente esercizio).

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

Pur confidando nell'esito favorevole della controversia con il Comune di Montopoli, in ossequio al principio della prudenza e tenendo conto dei livelli di incertezza presenti in ogni causa, si è proceduto negli anni passati all'accantonamento delle somme stimate necessarie alla copertura degli eventuali oneri che dovessero derivare da un eventuale esito sfavorevole delle liti in corso. Fermo restando quanto detto circa le aspettative favorevoli, nel presente bilancio l'importo accantonato è stato prudenzialmente adeguato in funzione degli interessi maturati nel periodo della causa.

## Debiti

### DEBITI

### Variazioni e scadenza dei debiti

#### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	750.000	(215.000)	535.000	145.000	390.000
Debiti verso fornitori	391.398	6.059	397.457	397.457	0
Debiti verso imprese collegate	276	4.661	4.937	4.937	0
Debiti tributari	726.020	(262.872)	463.148	157.147	306.001
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	592	0	592	592	0
Altri debiti	792	53.700	54.492	54.492	0
<b>Totale debiti</b>	<b>1.869.078</b>	<b>(413.452)</b>	<b>1.455.626</b>	<b>759.625</b>	<b>696.001</b>

La voce Debiti v/banche si riferisce interamente al finanziamento a medio-lungo termine concesso dalla Cassa di Risparmio di San Miniato in qualità di capofila di un pool di istituti di credito, da rimborsare nel termine finale di anni 17 (scadenza ultima 31/12/2021) mediante pagamento di n. 33 rate scadenti nelle date 30/6 (composta da soli interessi) e 31/12 di ogni anno.

Nei debiti v/so Fornitori è iscritto per l'importo di € 303.912 il debito nei confronti del comune di Montopoli oggetto di specifico contenzioso. Trattasi del debito derivante dalla "Convenzione tra il Comune di Montopoli Valdarno ed Azienda Speciale Cerbaie per la gestione del servizio idrico integrato (acquedotto, fognatura e depurazione)" firmato il 12 febbraio 1996 in virtù della quale l'A.S.C. ora Cerbaie Spa "*ricoscerà al Comune di Montopoli V.A. quale corrispettivo per la concessione in uso del complesso dei beni suddetti una somma annua pari alla differenza tra il totale degli interessi passivi per l'ammortamento dei mutui assunti dall'ente alla data del 31.12.1995 e non ancora estinti in riferimento a tali servizi, e quanto per essi viene corrisposto dallo Stato a titolo di contributo per investimenti.*"

I "debiti tributari" sono costituiti dalle passività per imposte certe e determinate e si riferiscono:

per euro 461.380 al debito per iva ad esigibilità differita relativa alla fatturazione ai comuni soci per la retrocessione dei beni del sistema idrico integrato, di cui € 155.379 con esigibilità entro 12 mesi.

per la restante parte al debito per ritenute di acconto effettuate

Trattasi di debiti interamente dovuti verso soggetti italiani.

## **Nota integrativa abbreviata, conto economico**

### **INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

#### **Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali**

##### **RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che tra gli altri ricavi sono presenti euro 8.880 di sopravvenienze attive dovute alla eliminazione di poste a debito prescritte e non dovute.

##### **COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che tra gli altri costi sono presenti sopravvenienze passive per euro 1.522

#### **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate**

##### **IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE**

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

### **ALTRE INFORMAZIONI**

#### **Dati sull'occupazione**

##### **Dati sull'occupazione**

A sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile, si segnala che la società non ha personale dipendente.

#### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

##### **Compensi agli organi sociali**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	14.799	18.611

#### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

##### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, si segnala che la fattispecie non sussiste.

#### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

##### **Operazioni con parti correlate**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile, si segnala che la società, nel corso dell'esercizio, non ha posto in essere operazioni con parti correlate che siano da reputare rilevanti o non concluse a condizioni normali di mercato.

#### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

##### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile, si segnala che la fattispecie non sussiste.

#### **Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

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

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile, si segnala che non sono avvenuti fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

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

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

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

**Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite****Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari ad euro 4.935.713 interamente a riserva non distribuibile ex art. 2426 1° comma, 4) essendo riferito interamente alla rivalutazione della partecipazione.

## **Nota integrativa, parte finale**

**L'organo amministrativo**

VIEGI CARLO

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società