

CERBAIE SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

| Dati anagrafici | |
|---|---------------------|
| Sede in | PONTEDERA |
| 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 | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | no |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 283.827 | 354.686 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 972.229 | 955.953 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 19.882.320 | 16.341.538 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 21.138.376 | 17.652.177 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | 0 | 0 |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.058.343 | 2.211.720 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 2.781.308 | 4.017.763 |
| Totale crediti | 4.839.651 | 6.229.483 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | 3.104.453 | 2.824.810 |
| Totale attivo circolante (C) | 7.944.104 | 9.054.293 |
| D) Ratei e risconti | 4.014 | 4.791 |
| Totale attivo | 29.086.494 | 26.711.261 |
| Passivo | | |
| 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 | 18.048 | 18.048 |
| VI - Altre riserve | 6.814.869 | 3.806.746 |
| 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 | 3.114.576 | 2.287.268 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | 0 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| Totale patrimonio netto | 26.582.313 | 22.746.882 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 635.103 | 483.668 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 0 | 0 |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 868.573 | 1.792.790 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 1.000.505 | 1.678.479 |
| Totale debiti | 1.869.078 | 3.471.269 |
| E) Ratei e risconti | 0 | 9.442 |
| Totale passivo | 29.086.494 | 26.711.261 |

Conto economico

| | 31-12-2017 | 31-12-2016 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 337.963 | 314.647 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 651.398 | 61.746 |
| Totale altri ricavi e proventi | 651.398 | 61.746 |
| Totale valore della produzione | 989.361 | 376.393 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 929 | 579 |
| 7) per servizi | 239.534 | 196.397 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 152.331 | 150.277 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 70.859 | 70.859 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 81.472 | 79.418 |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 191.764 | 0 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 344.095 | 150.277 |
| 12) accantonamenti per rischi | 151.435 | 0 |
| 14) oneri diversi di gestione | 59.966 | 56.383 |
| Totale costi della produzione | 795.959 | 403.636 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 193.402 | (27.243) |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 51.783 | 76.140 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 51.783 | 76.140 |
| Totale altri proventi finanziari | 51.783 | 76.140 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 29.638 | 55.370 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 29.638 | 55.370 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 22.145 | 20.770 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18) rivalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 2.949.430 | 2.293.847 |
| Totale rivalutazioni | 2.949.430 | 2.293.847 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 2.949.430 | 2.293.847 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 3.164.977 | 2.287.374 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 50.401 | 106 |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 50.401 | 106 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 3.114.576 | 2.287.268 |

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 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.

La Vostra società ha continuato a svolgere l'attività industriale di trattamento e smaltimento degli extraflussi fognari di natura industriale fino al 15/7/2002, data in cui il ramo di azienda consistente nel trattamento dei reflui industriali tramite l'impianto chimico-fisico di Pontedera è stato affittato alla società Acque Industriali srl, società controllata da Acque SpA.

Come ricordato la Vostra società pertanto non svolge più attività operative se non quelle inerenti la gestione dei contratti di affitto (del ramo d'azienda e degli immobili ove ha la propria sede) e delle partecipazioni in Acque SpA.

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:

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE: | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 337.963 | 314.647 |
| 5) Altri ricavi e proventi | 651.398 | 61.746 |
| <i>di cui proventi straordinari</i> | <i>650.814</i> | <i>56.000</i> |
| Totale valore della produzione | 989.361 | 376.393 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 929 | 579 |
| 7) per servizi | 239.534 | 196.397 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 59.966 | 56.383 |
| Totale costi della produzione | 300.429 | 253.359 |
| Margine Operativo Lordo (EBITDA) | 688.932 | 123.034 |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 70.859 | 70.859 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 81.472 | 79.418 |
| d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | 191764 | 0 |
| 12) Accantonamenti per rischi | 151435 | 0 |
| Totale Ammortamenti e accantonamenti | 495.530 | 150.277 |
| Margine Operativo Netto (EBIT) | 193.402 | -27.243 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | |
| 16) altri proventi finanziari: | | |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | 0 | 0 |
| d) proventi diversi dai precedenti | 51.783 | 76.140 |
| Totale altri proventi finanziari | 51.783 | 76.140 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | 29.638 | 55.370 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 29.638 | 55.370 |
| Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis) | 22.145 | 20.770 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE: | | |
| 18) Rivalutazioni: | | |
| a) di partecipazioni | 2.949.430 | 2.293.847 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19) | 2.949.430 | 2.293.847 |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | 3.164.977 | 2.287.374 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti | 50401 | 106 |
| 21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 3.114.576 | 2.287.268 |

| Stato Patrimoniale finanziario | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ATTIVO FISSO | 21.138.376 | 17.652.177 |
| Immobilizzazioni immateriali | 283.827 | 354.686 |
| Immobilizzazioni materiali | 972.229 | 955.953 |
| Immobilizzazioni finanziarie | 19.882.320 | 16.341.538 |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 7.948.118 | 9.059.084 |
| Magazzino | 0 | 0 |

| | | |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Liquidità differite | 4.843.665 | 6.234.274 |
| Liquidità immediate | 3.104.453 | 2.824.810 |
| CAPITALE INVESTITO | 29.086.494 | 26.711.261 |
| MEZZI PROPRI | 26.582.313 | 22.746.882 |
| Capitale Sociale | 16.634.820 | 16.634.820 |
| Riserve | 9.947.493 | 6.112.062 |
| PASSIVITA' CONSOLIDATE | 1.635.608 | 2.162.147 |
| PASSIVITA' CORRENTI | 868.573 | 1.802.232 |
| CAPITALE DI FINANZIAMENTO | 29.086.494 | 26.711.261 |

| | | |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Margine di tesoreria | 5.443.937 | 5.094.705 |
|-----------------------------|------------------|------------------|

| | | |
|------------|---------------|---------------|
| ROE | 11,72% | 10,06% |
|------------|---------------|---------------|

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 ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- 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.

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..

Si fa presente che si è proceduto con una più puntuale riclassificazione dei crediti 2016 entro e oltre l'anno successivo.

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 €21.138.376 (€17.652.177 nel precedente esercizio).

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €283.827 (€354.686 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 1.205.089 | 1.205.089 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 850.403 | 850.403 |
| Valore di bilancio | 354.686 | 354.686 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 70.859 | 70.859 |
| Totale variazioni | (70.859) | (70.859) |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 1.205.089 | 1.205.089 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 921.262 | 921.262 |
| Valore di bilancio | 283.827 | 283.827 |

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €972.229 (€955.953 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 2.253.227 | 1.146.540 | 450.059 | 3.849.826 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.337.356 | 1.113.497 | 443.020 | 2.893.873 |
| Valore di bilancio | 915.871 | 33.043 | 7.039 | 955.953 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 41.340 | 56.079 | 329 | 97.748 |
| Ammortamento dell'esercizio | 74.925 | 5.160 | 1.387 | 81.472 |

| | | | | |
|--|-----------|-----------|---------|-----------|
| Totale variazioni | (33.585) | 50.919 | (1.058) | 16.276 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| 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 |

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 € 19.882.320 (€ 16.341.538 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 | 18.139.177 | 122.278.597 | 1.618.776 | 16,26% | 19.882.320 |
| Totale | | | | | | | | 19.882.320 |

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 | 6.213.587 | (1.465.553) | 4.748.034 | 1.966.726 | 2.781.308 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 710 | 75.687 | 76.397 | 76.397 | 0 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 15.186 | 34 | 15.220 | 15.220 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 6.229.483 | (1.389.832) | 4.839.651 | 2.058.343 | 2.781.308 |

La voce Crediti verso clienti è composta da:

- Crediti verso Enti di riferimento per l'importo di € 4.083.713 di cui € 2.781.308 entro 12 mesi e la restante parte oltre 12 mesi. Tale voce si riferisce ai crediti che l'Azienda vanta al 31.12.2017 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 (trentamilionioottocentonovemilacentocinquantesi) 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 è presente 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 € 126.581, crediti verso Acque Industriali Srl per € 264.915 e Crediti per fatture da emettere per la restante parte.
- Crediti per imposte per € 76.397 riferiti ad IVA
- Crediti diversi per € 15.220

Si precisa che trattasi interamente di crediti verso soggetti italiani

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 3.104.453 (€ 2.824.810 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 |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 2.824.778 | 279.631 | 3.104.409 |
| Denaro e altri valori in cassa | 32 | 12 | 44 |
| Totale disponibilità liquide | 2.824.810 | 279.643 | 3.104.453 |

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 4.014 (€ 4.791 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 |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 4.791 | (777) | 4.014 |
| Totale ratei e risconti attivi | 4.791 | (777) | 4.014 |

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 € 26.582.313 (€ 22.746.882 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 | 0 | | 18.048 |
| Altre riserve | | | | | |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | 3.806.746 | 0 | 3.008.123 | | 6.814.869 |
| Totale altre riserve | 3.806.746 | 0 | 3.008.123 | | 6.814.869 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | - | - | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | - | - | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.287.268 | (2.287.268) | 0 | 3.114.576 | 3.114.576 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | 0 | - | - | | 0 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | - | - | | 0 |
| Totale patrimonio netto | 22.746.882 | (2.287.268) | 3.008.123 | 3.114.576 | 26.582.313 |

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 | 18.048 | AB |
| Altre riserve | | |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | 6.814.869 | AB |
| Totale altre riserve | 6.814.869 | |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | 0 | |
| Totale | 23.467.737 | |

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 (€ 483.668 nel precedente esercizio).

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

| | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|-------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 483.668 | 483.668 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Accantonamento nell'esercizio | 151.435 | 151.435 |
| Totale variazioni | 151.435 | 151.435 |
| Valore di fine esercizio | 635.103 | 635.103 |

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 | 1.470.000 | (720.000) | 750.000 | 215.000 | 535.000 |
| Debiti verso fornitori | 462.980 | (71.582) | 391.398 | 391.398 | 0 |

| | | | | | |
|---|-----------|-------------|-----------|---------|-----------|
| Debiti verso imprese collegate | 304.308 | (304.032) | 276 | 276 | 0 |
| Debiti tributari | 943.661 | (217.641) | 726.020 | 260.515 | 465.505 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 592 | 0 | 592 | 592 | 0 |
| Altri debiti | 289.728 | (288.936) | 792 | 792 | 0 |
| Totale debiti | 3.471.269 | (1.602.191) | 1.869.078 | 868.573 | 1.000.505 |

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 "riconoscerà 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 671.581 al debito per iva ad esigibilità differita relativa alla fatturazione ai comuni soci per la retrocessione dei beni del sistema idrico integrato, di cui € 465.505 con esigibilità oltre 12 mesi. L'importo è stato riconciliato con la corrispondente voce del Credito a esigibilità differita e con il dato della dichiarazione IVA. la riconciliazione ha generato una sopravvenienza attiva per euro 21.800.

per euro 27.817 al debito per IRAP dell'esercizio al netto degli acconti versati

per euro 21.181 al debito per IRES dell'esercizio al netto delle ritenute subite

per euro 5.441 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 650.814 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 8.072

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:

| | Imposte correnti |
|---------------|-------------------------|
| IRES | 22.479 |
| IRAP | 27.922 |
| Totale | 50.401 |

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:

| | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|-----------------------|----------------|
| Compensi | 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.

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 3.114.576 come segue:

- 1) la quota riferita alla rivalutazione della partecipazione pari a euro 2.949.430 non può essere distribuita e deve essere accantonato a riserva non distribuibile ex art. 2426 1° comma, 4).
- 2) la restante parte, pari a euro 165.146 come segue:
 - a) euro 156.882.99 da distribuire agli azionisti in ragione di euro 0,09431 per ogni azione posseduta.
 - b) la restante parte, pari al 5% dell'utile disponibile, a Riserva Statutaria

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