

## 712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2018

### CERBAIE S.P.A. IN LIQUIDAZIONE

#### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: PONTEDERA PI VIA MOLISE 1

Codice fiscale: 00371820507

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Procedure in corso: SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE

#### Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL .....	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	21
Capitolo 3 - RELAZIONE AMMINISTRATORI .....	23
Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE .....	26
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI .....	33

## CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

### Bilancio di esercizio al 31-12-2018

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	si
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

v.2.9.5

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

## 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

##### **Relazione sul governo societario ex art. 6 del D. Lgs 175/2016**

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.

v.2.9.5

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

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 riportati in calce al conto economico e allo stato patrimoniale appositamente riclassificati:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31/12/2018	31/12/2017
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	362.404	337.963
5) 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
14) Oneri diversi di gestione	54.690	59.966
<b>Totale costi operativi</b>	<b>315.416</b>	<b>300.429</b>
<b>Margine operativo LORDO - EBITDA</b>	<b>86.149</b>	<b>688.932</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:	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
12) Accantonamenti per rischi	0	151.435
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>155.761</b>	<b>344.095</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-69.612</b>	<b>344.837</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti	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 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	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>

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO	31/12/2018	31/12/2017
<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

v.2.9.5

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

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>

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2018	31/12/2017
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	<b>0,07</b>	<b>0,09</b>
Debiti Finanziari	535000	750000
<b>Quoziente di indebitamento finanziario</b>	<b>0,02</b>	<b>0,03</b>

Indici di redditività	31/12/2018	31/12/2017
<b>ROE netto</b>	<b>15,49%</b>	<b>11,72%</b>
<b>ROE lordo</b>	<b>15,49%</b>	<b>11,91%</b>
<b>ROI</b>	<b>14,58%</b>	<b>10,98%</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

La voce raccoglie esclusivamente la capitalizzazione degli oneri accessori sostenuti nell'anno 2005 per ottenere il finanziamento a medio-lungo termine da 20.000.000 di euro. L'ammortamento è stato effettuato a quote costanti secondo la durata del finanziamento stesso. Tenuto conto della tipologia di spesa non si è ritenuto necessario procedere con la svalutazione della stessa.

#### 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

v.2.9.5

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.412.281	1.118.657	444.407	2.975.345
<b>Valore di bilancio</b>	882.286	83.962	5.981	972.229
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	12.680	22.870	0	35.550
<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	0	1	1
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	75.824	8.121	957	84.902
<b>Totale variazioni</b>	(63.144)	14.749	(958)	(49.353)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	2.307.247	1.225.489	450.388	3.983.124
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.488.105	1.126.778	445.365	3.060.248
<b>Valore di bilancio</b>	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
<b>Totale</b>								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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	4.748.034	(1.221.230)	3.526.804	1.704.476	1.822.328
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	76.397	(20.081)	56.316	56.316	0
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	15.220	24.562	39.782	39.782	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	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 (trentamilionioctocentonovemilacentocinquantesi) 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 e crediti per fatture da emettere per la restante parte.
- 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
Depositi bancari e postali	3.104.409	729.731	3.834.140
Denaro e altri valori in cassa	44	1	45
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.104.453</b>	<b>729.732</b>	<b>3.834.185</b>

## 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
Risconti attivi	4.014	(3.830)	184
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>4.014</b>	<b>(3.830)</b>	<b>184</b>

## 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 sovrapprezzo 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 sovrapprezzo delle azioni	0	

v.2.9.5

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

	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

**CERBAIE SPA**  
Sede in Pontedera, Località Gello, Via Molise n. 1  
Codice Fiscale, P. IVA e R.I.: 00371820507  
Capitale Sociale Euro 16.634.820 i.v.  
**VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA**



L'anno duemiladiciannove, il giorno 5 del mese di luglio, in Pontedera, Località Gello, Via Molise n. 1, alle ore 11,00, si riunisce in via ordinaria l'Assemblea degli azionisti di CERBAIE S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

#### ORDINE DEL GIORNO

1) Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2018 e delibere relative.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art.13 dello Statuto Sociale, l'Amministratore Unico Carlo Viegi, il quale dichiara che in questo luogo è stata regolarmente convocata l'assemblea ordinaria della suddetta Società, in prima convocazione il giorno 29 giugno 2019 alle ore 07,00 ed in seconda convocazione il giorno 5 luglio 2019 alle ore 11,00, mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana in data 13 giugno 2019 n. 61, con inserzione n. TX19AAA6794 e constatata:

- a) che l'Assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto;
- b) che sono presenti personalmente o in forza di deleghe da lui riscontrate regolari e che verranno conservate agli atti della Società n. 6 soci titolare di n. 946.525 azioni pari ad Euro 9.465.250 corrispondenti al 56,90 % del Capitale Sociale, come da elenco debitamente sottoscritto dagli stessi ed allegato al presente verbale;
- c) che il capitale sociale rappresentato è superiore al minimo previsto dall'art. 14 dello Statuto Sociale;
- d) che per il Collegio Sindacale sono presenti tutti i membri.

dichiara pertanto l'Assemblea validamente costituita ed atta a deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno e nomina, su designazione unanime dei Soci, Segretario verbalizzante il sig. Andrea Ferrante.

1) Approvazione del Bilancio di esercizio al 31.12.2018 e delibere relative;

Il Presidente preliminarmente tiene ad aggiornare l'assemblea in merito allo stato di avanzamento della liquidazione e a tal fine dichiara che nei prossimi giorni si terrà un incontro con Acque Spa in merito alla possibile vendita degli immobili alla stessa società. Per quanto riguarda invece la piattaforma industriale attualmente in affitto ad Acque Industriali fa sapere che sono in corso degli approfondimenti legali per determinare la necessità di procedere alla cessione della piattaforma mediante gara pubblica o meno.

Quindi da la parola al Sig. Andrea Ferrante il quale illustra i dati del bilancio chiuso al 31/12/18, da lettura alle voci che compongono lo stato patrimoniale ed il conto economico dandone adeguato commento riferendosi a quanto illustrato nella nota integrativa.

Ricorda infine che l'utile di esercizio pari a € 4.935.713 non può essere distribuito ai soci in quanto sottoposto a vincolo di destinazione ai sensi dell'art. art. 2426 1° comma, 4 del codice civile per la cifra corrispondente alla rivalutazione della partecipazione pari a € 4.976.437. Fa però presente che Acque Spa ha approvato il proprio bilancio al 31.12.2018 deliberando al distribuzione di un dividendo pari a € 0,60 a favore dei propri soci e pertanto, conformemente a quanto disposto dai principi contabili (OIC17) diventa disponibile la corrispondente quota della riserva non disponibile.

Alle ore 11.28 si unisce all'assemblea il rappresentante del Comune di Casciana Terme Lari pertanto sono presenti nr. 7 soci titolari di nr 1.040.366 pari a euro 10.403.660 corrispondenti al 62,54% del capitale sociale.

Prende la parola il presidente per far presente che proporrà alla presente assemblea dei soci la distribuzione di un dividendo da € 0.28 azione per un valore complessivo di € 465.774 da distribuire ai soci successivamente alla distribuzione dei dividendi effettuata da Acque Spa.

Prende quindi la parola il sindaco del Comune di Montopoli per ricordare che, come oramai viene fatto da tempo, ritiene opportuno esprimere un voto contrario all'approvazione del bilancio in funzione del contenzioso in essere e in attesa del risultato delle sentenze.

Prende la parola il rappresentante del Comune di Cascina Dr. Rollo lamentarsi del fatto che il liquidatore non abbia ancora fatto avere ai soci il programma di svolgimento della liquidazione, così come si era impegnato a fare. Inoltre chiede chiarimenti in merito alle voci di bilancio Spese per prestazioni di servizi e Oneri diversi di gestione.

Per quanto riguarda la prima osservazione il Presidente fa presente che, così come appena riferito, il programma di liquidazione, esposto e condiviso con i soci nel verbale di nomina, prevede la vendita degli immobili ove ha la sede la società, la cessione della piattaforma di Pontedera ed infine l'assegnazione ai soci proquota della partecipazione in Acque Spa sempre che i soci stessi non scelgano di partecipare in Acque attraverso una partecipazione unica al fine di aver un maggior peso in seno all'assemblea di Acque Spa. Bisogna poi portare a termine il pagamento del mutuo in essere e definire anche i rapporti con i comuni soci. Ritiene poi di aver risposto già con l'aggiornamento fatto preliminarmente alla trattazione del bilancio.

Per quanto riguarda le spese il Rag Ferrante espone all'assemblea il contenuto delle voci che compongono gli altri oneri di gestione. Contemporaneamente il Rag. Luciano Rizza, presidente del collegio sindacale, consegna ai presenti una copia del bilancio di verifica al 31.12.2018.

Quindi in Dr. Rollo chiede ulteriori chiarimenti sulla composizione delle spese per consulenze legali e per consulenze amministrative da lui ritenute eccessive.

Il presidente fa presente che, per quanto riguarda le spese per consulenze amministrative la società è priva di personale e le consulenze stesse si trovano a coprire un ampio numeri di servizi. Per quanto riguarda invece le spese legali le stesse sono legate alla gestione dei contenziosi in essere e ad alcune consulenze richieste proprio per la gestione della fase liquidatoria.

Al termine della discussione il Dr. Rollo preannuncia il suo voto contrario all'approvazione del bilancio proprio in conseguenza degli ingenti costi sostenuti dalla società e da lui ritenuti eccessivi.

Terminata la discussione l'Assemblea a maggioranza dei presenti, con il voto contrario del Comune di Montopoli e del Comune di Cascina come sopra motivati

delibera

- di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018, così come predisposto dall'organo amministrativo;
- di destinare l'utile dell'esercizio pari ad € 4.935.713 a riserva non distribuibile ex art. 2426 1° comma, 4) per l'intero importo.

Delibera inoltre a maggioranza dei presenti, con il voto contrario del Comune di Montopoli e con l'astensione del Comune di Cascina

- Di distribuire ai soci € 0,28 ad azione per un valore complessivo di € 465.774,96 da mettere in pagamento dopo che la partecipata Acque Spa ha effettuato il pagamento del proprio dividendo.

Avendo esaurito tutti i punti posti all'ordine del giorno il Presidente alle ore 12.15 dichiara chiusa la seduta.

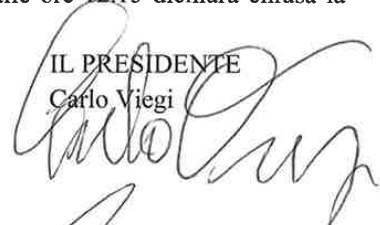
IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

Andrea Ferrante



IL PRESIDENTE

Carlo Viegi



Registrato 1380 SERIE III

IL FIANZIARIO ADDETTO AL SERVIZIO (\*)

(\*) Fianziario addetto al Servizio Provinciale Pontedera

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

## CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

Situazione dei conti alla data di effetto dello scioglimento  
Periodo dal 01/01/2018 al 13/06/2018

STATO PATRIMONIALE	13/06/2018
<b>Attivo</b>	
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	
<b>B) Immobilizzazioni</b>	
I - Immobilizzazioni immateriali	
Altri Oneri Pluriennali - Valore lordo	1.206.008
Ammortamenti	-954.020
Svalutazioni	
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>251.988</b>
II - Immobilizzazioni materiali	
Terreni e Fabbricati - Valore lordo	2.304.567
Ammortamenti	-1.446.350
Valore netto	858.217
Impianti e Macchinari - Valore Lordo	1.202.619
Ammortamenti	-1.121.921
Valore netto	80.698
Attrezzature Industriali - Valore lordo	450.388
Ammortamenti	-444.838
Valore netto	5.550
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>944.465</b>
III - Immobilizzazioni finanziarie	
Partecipazione Acque Spa	19.882.320
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>19.882.320</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>21.078.773</b>
<b>C) Attivo circolante</b>	
II - Crediti	
Verso Clienti terzi	21.156
Verso Clienti Società consociate	787.151
Verso Comuni Soci	4.692.952
Verso Comuni Soci - Fondo Svalutazione Crediti	-1.369.377
Crediti diversi	39.996
<b>Totale crediti</b>	<b>4.171.878</b>
III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	
IV - Disponibilita' liquide	
Depositi bancari	3.756.706
Denaro e valori in cassa	45
<b>Totale disponibilita' liquide</b>	<b>3.756.751</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>7.928.629</b>

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

<b>D) Ratei e risconti</b>	
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>4.210</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>29.011.612</b>
<b>Passivo</b>	
<b>A) Patrimonio netto</b>	
I - Capitale.	16.634.820
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni.	
III - Riserve di rivalutazione.	
IV - Riserva legale.	
V - Riserve statutarie	26.311
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio.	
VII - Altre riserve, distintamente indicate:	
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	9.764.299
Totale altre riserve	9.764.299
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo.	
IX - Utile (perdita) dell'esercizio.	-18.463
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>26.406.967</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	
<b>Fondo Rischi Causa Montopoli</b>	<b>635.101</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	
<b>D) Debiti</b>	
Verso banche per mutuo pool	750.000
Verso Fornitori	84.616
Verso società collegate	4.963
Verso Comuni Soci per dividendi da distribuire	156.883
Verso Comuni Soci - Comune di Montopoli	303.319
Verso Erario	648.389
Altri debiti	1.354
<b>Totale debiti</b>	<b>1.949.524</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	
<b>Totale ratei e risconti</b>	<b>20.020</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>29.011.612</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>13/06/2018</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>	
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	165.631
5) Altri ricavi e proventi	30.643
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>196.274</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>	
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	852
7) per servizi	135.870
8) per godimento di beni di terzi	0
9) per il personale:	0
10) ammortamenti e svalutazioni:	
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	31.838



CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	37.762
d) Svalutaz. crediti compresi nell'attivo circolante e disp. liquide	0
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>69.600</b>
11) Variaz. Rim. di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	
12) Accantonamenti per rischi	
14) Oneri diversi di gestione	23.617
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>229.939</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-33.665</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>	
16) altri proventi finanziari:	
d) proventi diversi dai precedenti	19.588
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>19.588</b>
17) interessi e altri oneri finanziari	
altri	4.386
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>4.386</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>15.202</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>	
<b>Totale delle rettif. valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>-18.463</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	
Imposte correnti	
<b>Totale delle imposte reddito esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>-18.463</b>

## **Cerbaie Spa in liquidazione**

### **Rendiconto sulla gestione relativo al periodo 1/1/2018 – 13/06/2018**

il presente documento ha lo scopo di rendere conto dell'attività di gestione dello scrivente che intercorre tra la data di inizio dell'esercizio e quella di pubblicazione della nomina del Liquidatore avvenuta in data 14 giugno 2018.

Unitamente al presente documento ed alla situazione contabile alla data di effetto dello scioglimento, che accompagna il presente rendiconto, si consegnano i libri contabili e sociali e la documentazione contabile e fiscale relativa al periodo ante liquidazione.

Preme ricordare che 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.

#### **CRITERI DI REDAZIONE**

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

- valutare le singole voci secondo prudenza;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso del periodo;
- 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 del periodo;
- 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

---

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

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.

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

### IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 21.078.773.

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 251.988.

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	1.205.089	1.205.089
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	954.020	850.403
Valore di bilancio	251.988	354.686

Trattasi di oneri pluriennali sostenuti alla data di stipula del mutuo passivo avvenuta nel 2005

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 944.465.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.304.567	1.202.619	450.388	3.957.574
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.446.350	1.121.921	444.838	3.013.109
Valore di bilancio	858.217	80.698	5.550	944.465

#### Immobilizzazioni finanziarie

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

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 19.882.320

	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
<b>Totale</b>									19.882.320

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

## Crediti

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

	Valore di fine esercizio
Verso Clienti terzi	21.156
Verso Clienti Società consociate	787.151
Verso Comuni Soci	4.692.952
Verso Comuni Soci - Fondo Svalutazione Crediti	-1.369.377
Crediti diversi	39.996
<b>Totale Crediti</b>	<b>4.171.878</b>

La voce Crediti verso clienti è composta da:

- Crediti verso Clienti terzi per € 21.156
- Crediti verso Enti di riferimento per l'importo di € 4.692.952 Tale voce si riferisce ai crediti che l'Azienda vanta alla data di elaborazione della presente situazione contabile verso i Comuni Soci per l'indennizzo conseguente alla cessazione dell'affidamento del servizio idrico e la relativa retrocessione dei beni ai Comuni. Si ricorda che l'indennizzo da corrispondere a Cerbaie S.p.A. da parte dei Comuni è stato determinato complessivamente in Euro 30.809.156 (trentamilionottocentonovemilacentocinquantasei) 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.
- 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 € 119.837, crediti verso Acque Industriali Srl per € 400.791 e Crediti per fatture da emettere per la restante parte.
- Crediti diversi per € 39.996

Si precisa che trattasi interamente di crediti verso soggetti italiani

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 3.756.751

	Valore 13/06/2018
Depositi bancari e postali	3.756.706
Denaro e altri valori in cassa	44
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.756.751</b>

## RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 4.210

## 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.

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 26.406.967

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	Possibilità di utilizzazione
Capitale	16.634.820	
Riserve statutarie	26.311	AB
Altre riserve		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	9.764.299	AB
Totale altre riserve	9.790.610	
Utile (perdita) dell'esercizio	-18.463	
Totale Patrimonio netto	26.406.967	

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

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 635.103. Trattasi di un Fondo Rischi accantonato negli anni per la causa con il Comune di Montopoli.

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

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

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

Debiti	Valore 13/06/2018
Verso banche per mutuo pool	750.000
Verso Fornitori	84.616
Verso società collegate	4.963
Verso Comuni Soci per dividendi da distribuire	156.883
Verso Comuni Soci - Comune di Montopoli	303.319
Verso Erario	648.389
Altri debiti	1.354
<b>Totale debiti</b>	<b>1.949.524</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 Comuni Soci 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 v/so Comuni Soci per dividendi si riferisce ai dividendi deliberati ma non ancora pagati alla data della presente situazione contabile.

I Debiti v/so l'erario sono costituiti dalle passività per imposte certe e determinate e si riferiscono:  
per euro 537.736 al debito per iva ad esigibilità differita relativa alla fatturazione ai comuni soci per la retrocessione dei beni del sistema idrico integrato  
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 3.930 al debito per ritenute di acconto effettuate

Trattasi di debiti interamente dovuti verso soggetti italiani.

## INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### 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 361 di sopravvenienze attive.

### 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 579

## ALTRE INFORMAZIONI

### Dati sull'occupazione

**CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE**

---

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

**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 annui</b>	14.799	18.611
<b>Compensi maturati alla data della presente situazione contabile</b>	6.649	8.393

**L'Amministratore Unico**

VIEGI CARLO



## RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

All'Assemblea degli azionisti della società Cerbaie S.p.A.

### Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

Il bilancio, composto dalla situazione patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, oggetto di revisione contabile e della presente relazione è riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018. I dati dello stesso sono di seguito riassunti in euro:

### STATO PATRIMONIALE

Attività	33.954.300
Passività	2.090.729
Patrimonio Netto (escluso risultato d'esercizio)	26.927.858
Utile (Perdita) d'esercizio	4.935.713

### CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	401.565
Costi di produzione	471.177
Rettifiche attività e passività finanziarie	4.976.437
Risultato gestione finanziaria	28.888
Imposte a carico dell'esercizio	-
Utile (Perdita) d'esercizio	4.935.713

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39" e nella sezione B) la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

**A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

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

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società Cerbaie S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2018 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

***Elementi alla base del giudizio***

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio

***Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio***

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

L'organo amministrativo è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'organo amministrativo utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dal liquidatore inclusa la relativa informativa;
- Con verbale di assemblea straordinaria del 5 giugno 2018, redatto dal Notaio Mario Marinella Rep. n. 32.085 Racc. n. 22.942, è stato deliberato lo scioglimento e messa in liquidazione della società ed è stato nominato il liquidatore nella persona del Sig. Carlo Viegi.

Il liquidatore, nella redazione del progetto di bilancio al 31 dicembre 2018, ha tenuto conto dello stato di liquidazione in cui si trova la società. A tal proposito si rileva come l'apertura della fase liquidatoria

non abbia impattato sulla valutazione di alcuna delle voci di bilancio, anche in considerazione del fatto che la società continuerà a operare come un'entità in funzionamento in un arco di tempo non limitato a 12 mesi e precisamente fino al momento in cui avrà terminato di incassare i crediti verso comuni soci (per alcuni dei quali i piani di rateizzo termineranno nel 2022) e fino a quando giungeranno a scadenza i contratti di locazione per gli immobili siti in Pontedera, Loc. Gello, (per alcuni dei quali la scadenza è prevista al 31 dicembre 2028) sempreché non intervenga prima la vendita degli immobili.

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo comunicato al responsabile delle attività di *governance* la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

#### **B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

#### **B1) Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss. c.c.**

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

Sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito dall'amministratore unico (successivamente liquidatore) informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dai soci *ex art.* 2408 c.c.

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

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

### **B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Per quanto a nostra conoscenza, il liquidatore nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

### **B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio**

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, così come redatto dal liquidatore.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dal liquidatore in nota integrativa.

Pontedera, 12/06/2019

Il collegio sindacale

Luciano Rizza (Presidente)

Giancarlo Bartalena (Sindaco Effettivo)

Chiara Nesti (Sindaco Effettivo)

