

# CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

Bilancio di esercizio al 31-12-2019

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

## Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	142.109	212.968
II - Immobilizzazioni materiali	840.730	922.876
III - Immobilizzazioni finanziarie	29.870.976	25.361.185
Totale immobilizzazioni (B)	30.853.815	26.497.029
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.740.610	1.800.574
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.269.473	1.822.328
Totale crediti	3.010.083	3.622.902
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	4.687.082	3.834.185
Totale attivo circolante (C)	7.697.165	7.457.087
D) Ratei e risconti	184	184
<b>Totale attivo</b>	<b>38.551.164</b>	<b>33.954.300</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	26.311	26.311
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	15.685.020	10.266.727
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	4.431.045	4.935.713
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	36.777.196	31.863.571
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	820.006	759.625
esigibili oltre l'esercizio successivo	318.859	696.001
Totale debiti	1.138.865	1.455.626
E) Ratei e risconti	0	0
<b>Totale passivo</b>	<b>38.551.164</b>	<b>33.954.300</b>

## Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	336.061	362.404
5) altri ricavi e proventi		
altri	0	39.161
Totale altri ricavi e proventi	0	39.161
Totale valore della produzione	336.061	401.565
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.140	1.454
7) per servizi	257.839	259.272
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	157.005	155.761
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	70.859
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	86.146	84.902
Totale ammortamenti e svalutazioni	157.005	155.761
14) oneri diversi di gestione	38.543	54.690
Totale costi della produzione	454.527	471.177
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(118.466)	(69.612)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	27.504	43.922
Totale proventi diversi dai precedenti	27.504	43.922
Totale altri proventi finanziari	27.504	43.922
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	10.695	15.034
Totale interessi e altri oneri finanziari	10.695	15.034
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	16.809	28.888
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	4.532.702	4.976.437
Totale rivalutazioni	4.532.702	4.976.437
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	4.532.702	4.976.437
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.431.045	4.935.713
21) Utile (perdita) dell'esercizio	4.431.045	4.935.713

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

### **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2019 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.**

#### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2019 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**

L'informativa prevista da questo paragrafo viene rilasciata pur ritenendo che la Società non sia tenuta alla presentazione in quanto non qualificabile come società a controllo pubblico

Per quanto riguarda l'emergenza sanitaria per Coronavirus che a partire dal mese di febbraio 2020 ha colpito il nostro paese, preme segnalare che l'attività della società non è stata interrotta e, tenuto conto dello stato di liquidazione in cui versa e delle attività operative effettivamente svolte che constano esclusivamente in affitto di immobili e ramo di azienda, fino ad oggi si è potuto continuare ad operare, nel pieno rispetto dei presidi di sicurezza.

Allo stato attuale si ritiene che non sussistano rischi di natura economica, patrimoniale e/o finanziaria derivanti dall'emergenza sanitaria tali da mettere in discussione la continuità aziendale

L'organo amministrativo è costituito da un Liquidatore, nominato con la delibera dell'assemblea straordinaria del 4 giugno 2018. Il collegio sindacale è composto di tre membri nominati con delibera assembleare del 5 giugno 2018 e

resta in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2020 ovvero fino all'approvazione del bilancio 2020. Il modello di valutazione del rischio strutturato della società prevede una analisi quantitativa rispetto al quale è stato definito un set di indici. 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:

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	362.404	336.061
5) Altri ricavi e proventi	39.161	0
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>401.565</b>	<b>336.187</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1454	1.140
7) per servizi	259.272	257.839
14) Oneri diversi di gestione	54.690	38.543
<b>Totale costi operativi</b>	<b>315.416</b>	<b>297.522</b>
<b>Margine operativo LORDO - EBITDA</b>	<b>86.149</b>	<b>38.539</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:	155.761	157.005
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	70.859
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	84.902	86.146
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>155.761</b>	<b>157.005</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>-69.612</b>	<b>-118.466</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti	43.922	27.505
17) interessi e altri oneri finanziari altri	15.034	10.695
Totale interessi e altri oneri finanziari	15.034	10.695
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>28.888</b>	<b>16.810</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
18) Rivalutazioni di partecipazioni	4.976.437	4.532.702
Totale rivalutazioni	4.976.437	4.532.702
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>4.976.437</b>	<b>4.532.702</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>4.935.713</b>	<b>4.431.045</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>4.935.713</b>	<b>4.431.045</b>

<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO</b>	<b>31/12/2018</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>26.497.029</b>	<b>30.853.815</b>
Immobilizzazioni immateriali	212.968	142.109
Immobilizzazioni materiali	922.876	840.730
Immobilizzazioni finanziarie	25.361.185	29.870.976
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>7.457.087</b>	<b>7.697.349</b>
Magazzino	0	0
Liquidità differite	1.822.328	1.269.743

Liquidità immediate	5.634.759	6.427.606
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>33.954.116</b>	<b>38.551.164</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>31.863.571</b>	<b>36.777.196</b>
Capitale Sociale	16.634.820	16.634.820
Riserve	15.228.751	20.142.376
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>1.331.104</b>	<b>1.289.682</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>759.625</b>	<b>484.286</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>33.954.300</b>	<b>38.551.164</b>
<b>Margine di tesoreria</b>	<b>5.366.358</b>	<b>5.923.381</b>

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2018	31/12/2019
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	<b>0,07</b>	<b>0,05</b>
Debiti Finanziari	535000	390.000
<b>Quoziente di indebitamento finanziario</b>	<b>0,02</b>	<b>0,01</b>

Indici di redditività	31/12/2018	31/12/2019
<b>ROE netto</b>	<b>15,49%</b>	<b>12,05%</b>
<b>ROE lordo</b>	<b>15,49%</b>	<b>12,05%</b>
<b>ROI</b>	<b>18,63%</b>	<b>14,36%</b>

Inoltre la società ha in essere un adeguato assetto organizzativo, amministrativo e contabile, conforme allo stato di liquidazione in cui si trova.

## 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.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

#### Immobilizzazioni

##### IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a €30.853.815 (€26.497.029 nel precedente esercizio).

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €142.109 (€212.968 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)	992.121	992.121
Valore di bilancio	212.968	212.968
<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)	1.062.980	1.062.980
Valore di bilancio	142.109	142.109

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 €840.730 (€922.876 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	2.307.247	1.225.489	450.388	3.983.124



	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
<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
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	4.000	0	4.000
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	76.092	9.129	925	86.146
<b>Totale variazioni</b>	(76.092)	(5.129)	(925)	(82.146)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	2.307.247	1.229.489	450.388	3.987.124
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	1.564.197	1.135.907	446.290	3.146.394
<b>Valore di bilancio</b>	743.050	93.582	4.098	840.730

## 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 €29.870.976 (€25.361.185 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
<b>ACQUE SPA</b>	ITALIA	05175700482	9.953.116	27.873.819	183.708.342	1.618.776	16,26%	29.870.976
<b>Totale</b>								29.870.976

## **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>	3.526.804	(575.567)	2.951.237	1.681.764	1.269.473
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	56.316	(12.655)	43.661	43.661	0
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	39.782	(24.597)	15.185	15.185	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	3.622.902	(612.819)	3.010.083	1.740.610	1.269.473

La voce Crediti verso clienti è composta da:

- Crediti verso Enti di riferimento per l'importo di € 3.433.030 di cui € 794.180 entro 12 mesi e la restante parte oltre 12 mesi. Tale voce si riferisce ai crediti che l'Azienda vanta al 31.12.2019 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 (trentamilionioctocentonovemilacentocinquantasei) 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 € 110.827 crediti verso Acque Industriali Srl per € 643.077 e crediti per fatture da emettere per la restante parte.
- Crediti per imposte per € 43.661 di cui € 3.175 riferiti ad IVA, € 17.564 per IRES e € 22.922 per IRAP
- Crediti diversi per € 15.185.

Si precisa che trattasi interamente di crediti verso soggetti italiani

## Disponibilità liquide

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €4.687.082 (€3.834.185 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	3.834.140	852.910	4.687.050
Denaro e altri valori in cassa	45	(13)	32
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>3.834.185</b>	<b>852.897</b>	<b>4.687.082</b>

## **Ratei e risconti attivi**

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

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

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

	Valore di inizio esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	184	184
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>184</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 imputati 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 €36.777.196 (€31.863.571 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		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Riclassifiche		
Capitale	16.634.820	0	0		16.634.820
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-		0
Riserva legale	26.311	0	0		26.311
Riserve statutarie	0	-	-		0
Altre riserve					
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	10.266.727	0	5.418.293		15.685.020
Totale altre riserve	10.266.727	0	5.418.293		15.685.020
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	4.935.713	(4.935.713)	0	4.431.045	4.431.045
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>31.863.571</b>	<b>(4.935.713)</b>	<b>5.418.293</b>	<b>4.431.045</b>	<b>36.777.196</b>

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

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

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva legale	26.311	AB
Riserve statutarie	0	
Altre riserve		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	15.685.020	AB
Totale altre riserve	15.685.020	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	
<b>Totale</b>	<b>32.346.151</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.

## 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	535.000	(145.000)	390.000	285.000	105.000
Debiti verso fornitori	397.457	(25.336)	372.121	372.121	0
Debiti verso imprese collegate	4.937	0	4.937	4.937	0
Debiti tributari	463.148	(119.000)	344.148	130.289	213.859
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	592	0	592	592	0
Altri debiti	54.492	(27.425)	27.067	27.067	0
<b>Totale debiti</b>	<b>1.455.626</b>	<b>(316.761)</b>	<b>1.138.865</b>	<b>820.006</b>	<b>318.859</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 "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 340.711 al debito per iva ad esigibilità differita relativa alla fatturazione ai comuni soci per la retrocessione dei beni del sistema idrico integrato, di cui € 213.859 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 10 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**

Non si è reso necessario effettuare accantonamenti per tale valore.

## **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>	17.167	18.613

#### **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 ricorda che a partire dal mese di febbraio 2020 si è verificata l'epidemia per Coronavirus denominato Covid-19.

L'emergenza sanitaria non ha interrotto l'attività della società che continua a garantire la sua operatività tenuto conto dello stato di liquidazione in cui versa.

L'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, sarà stimabile con sufficiente e ragionevole approssimazione solo nel corso del secondo semestre dell'esercizio 2020, si ritiene, tuttavia, che non vi sia un impatto tale da mettere in discussione la prosecuzione dell'attività di liquidazione.

## **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 4.431.045 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