

CERBAIE SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	354.686	425.546
II - Immobilizzazioni materiali	955.953	1.023.702
III - Immobilizzazioni finanziarie	16.341.538	16.753.121
Totale immobilizzazioni (B)	17.652.177	18.202.369
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.792.536	2.745.644
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.436.947	5.556.008
Totale crediti	6.229.483	8.301.652
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	2.824.810	2.762.986
Totale attivo circolante (C)	9.054.293	11.064.638
D) Ratei e risconti	4.791	4.631
Totale attivo	26.711.261	29.271.638
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	16.634.820	16.634.820
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	18.048	18.048
VI - Altre riserve	3.806.746	4.609.413
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	2.287.268	1.659.947
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	22.746.882	22.922.228
B) Fondi per rischi e oneri	483.668	483.668
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.792.790	3.365.323
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.678.479	2.500.419
Totale debiti	3.471.269	5.865.742
E) Ratei e risconti	9.442	0
Totale passivo	26.711.261	29.271.638

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	314.647	314.098
5) altri ricavi e proventi		
altri	61.746	5.505
Totale altri ricavi e proventi	61.746	5.505
Totale valore della produzione	376.393	319.603
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	579	853
7) per servizi	196.397	237.866
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	150.277	156.546
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	70.859
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	79.418	85.687
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	425.769
Totale ammortamenti e svalutazioni	150.277	582.315
12) accantonamenti per rischi	0	412.133
14) oneri diversi di gestione	56.383	56.426
Totale costi della produzione	403.636	1.289.593
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(27.243)	(969.990)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	11.008
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	11.008
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	76.140	209.955
Totale proventi diversi dai precedenti	76.140	209.955
Totale altri proventi finanziari	76.140	220.963
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	55.370	125.234
Totale interessi e altri oneri finanziari	55.370	125.234
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	20.770	95.729
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	2.293.847	2.534.208
Totale rivalutazioni	2.293.847	2.534.208
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	2.293.847	2.534.208
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	2.287.374	1.659.947
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	106	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	106	0
21) Utile (perdita) dell'esercizio	2.287.268	1.659.947

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

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

-

ATTIVITA' SVOLTE

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

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

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

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

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

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

Rischi non finanziari

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

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

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

Rischi finanziari

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31/12/2016	31/12/2015
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	314.647	314.098
5) Altri ricavi e proventi	61.746	5.505
Totale valore della produzione	376.393	319.603
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	579	853
7) per servizi	196.397	237.866
14) Oneri diversi di gestione	56.383	56.426
Totale costi della produzione	253.359	295.145
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	123.034	24.458
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	70.859
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	79.418	85.687
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	425.769
12) Accantonamenti per rischi	0	412.133
Totale Ammortamenti e accantonamenti	150.277	994.448
Margine Operativo Netto (EBIT)	-27.243	-969.990
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	11.008
d) proventi diversi dai precedenti	76.140	209.955
Totale altri proventi finanziari	76.140	220.963
17) interessi e altri oneri finanziari	55.370	125.234
Totale interessi e altri oneri finanziari	55.370	125.234
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	20.770	95.729
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	2.293.847	2.534.208

Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	2.293.847	2.534.208
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	2.287.374	1.659.947
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti	106	0
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	2.287.268	1.659.947

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2016	31/12/2015
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	10.364.932	12.513.886
- Passività Operative	2.484.937	2.854.410
Capitale Investito Operativo netto	7.879.995	9.659.476
Impieghi extra operativi	16.346.329	16.757.752
Capitale Investito Netto	24.226.324	26.417.228
FONTI		
Mezzi propri	22.746.882	22.922.228
Debiti finanziari	1.479.442	3.495.000
Capitale di Finanziamento	24.226.324	26.417.228

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2016	31/12/2015
Quoziente di indebitamento complessivo	0,17	0,28
Quoziente di indebitamento finanziario	0,07	0,15

Indicatori di solvibilità	31/12/2016	31/12/2015
Margine di tesoreria	4.829.347	2.147.938
Quoziente di disponibilità	369,38 %	163,83 %

Indici di redditività	31/12/2016	31/12/2015
ROE netto	10,06 %	7,24 %
ROI	8,77 %	6,09 %

CRITERI DI REDAZIONE

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- rilevare e presentare le voci tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;

- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

Immobilizzazioni immateriali

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

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

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione. Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione e in conformità a quanto prescritto dall'art. 102 D.P.R. 917/86.

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

Crediti

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

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

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 immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €354.686 (€425.546 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Valore di bilancio	425.546	425.546
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	70.859	70.859
Altre variazioni	(1)	(1)
Totale variazioni	(70.860)	(70.860)
Valore di fine esercizio		
Costo	1.205.089	1.205.089
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	850.403	850.403
Valore di bilancio	354.686	354.686

La voce raccoglie 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.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €955.953 (€1.023.702 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
Costo	2.253.227	1.138.469	440.713	3.832.409
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.263.674	1.110.624	434.409	2.808.707
Valore di bilancio	989.553	27.845	6.304	1.023.702
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	8.070	3.599	11.669
Ammortamento dell'esercizio	74.201	4.118	1.099	79.418
Altre variazioni	519	1.246	(1.765)	0
Totale variazioni	(73.682)	5.198	735	(67.749)
Valore di fine esercizio				
Costo	2.253.227	1.146.540	450.059	3.849.826
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.337.356	1.113.497	443.020	2.893.873
Valore di bilancio	915.871	33.043	7.039	955.953

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 € 16.341.538 (€ 16.753.121 nel precedente esercizio).

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

ACQUE SPA Sede legale Via Garigliano 1 Empoli, Sede Amministrativa Via Bellatalla, 1 Pisa Capitale sociale € 9.953.116 interamente versato. Il Bilancio relativo all'esercizio 2016 approvato dal Consiglio di Amministrazione presenta un Patrimonio netto di 100.502.372 euro, e l'utile dell'esercizio è pari a 14.107.299 euro. E' stata iscritta in base al valore del patrimonio netto corrispondente alla quota di partecipazione pari al 16,26%.

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	14.107.299	100.502.372	1.618.776	16,26%	16.341.686
Totale								16.341.686

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	8.285.364	(2.071.777)	6.213.587	3.776.640	2.436.947
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.059	(349)	710	710	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	15.229	(43)	15.186	15.186	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	8.301.652	(2.072.169)	6.229.483	3.792.536	2.436.947

La voce Crediti verso clienti è composta da:

- Crediti verso Enti di riferimento per l'importo di € 6.831.746 di cui € 1.653.227 entro 12 mesi e la restante parte oltre 12 mesi. Tale voce si riferisce ai crediti che l'Azienda vanta al 31.12.2016 verso gli Enti proprietari per l'indennizzo conseguente alla cessazione dell'affidamento del servizio idrico e la relativa retrocessione dei beni ai Comuni. L'indennizzo da corrispondere a Cerbaie S.p.A. da parte dei Comuni è stato determinato complessivamente in Euro 30.809.156 (trentamilionioottocentonovemilacentocinquantesi) oltre a IVA nella misura di legge, pari al valore contabile netto, alla data del 31 dicembre 2001, delle reti, degli impianti e delle altre dotazioni patrimoniali destinati al servizio idrico integrato, realizzati dalla società a proprie spese risultanti dalle scritture contabili e dal bilancio di Cerbaie S.p.A. e confermato da perizia asseverata attestante che il valore attribuibile a tali beni non è inferiore a quello sopra citato. Tale Credito verrà riscosso secondo i piani finanziari concordati con i singoli enti. L'importo entro 12 mesi si riferisce alle rate di tali piani finanziari che andremo ad incassare entro l'anno.
- Si segnala che è presente un Fondo Svalutazione Crediti V/Enti di Riferimento dell'importo complessivo di € 1.369.377 corrispondente all'accantonamento effettuato per la copertura dei rischi derivanti dal contenzioso in essere con il Comune di Montopoli per la corretta quantificazione dell'indennizzo dovuto. Nel corso dell'anno si è proceduto con l'utilizzo di tale fondo per l'importo di € 437.575 in conseguenza della chiusura transattiva dei rapporti con il comune di Fauglia.
- Crediti verso la partecipata Acque Spa per € 336.036 e crediti verso Acque Industriali Srl per € 325.828
- Crediti per imposte per € 710
- Crediti diversi per € 15.186

Si precisa che trattasi interamente di crediti verso soggetti italiani

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 2.824.810 (€ 2.762.986 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.762.954	61.824	2.824.778

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	32	0	32
Totale disponibilità liquide	2.762.986	61.824	2.824.810

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a €4.791 (€4.631 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	4.631	160	4.791
Totale ratei e risconti attivi	4.631	160	4.791

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 € 22.746.882 (€ 22.922.228 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:

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	16.634.820	0	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	0	0		18.048
Altre riserve						
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	4.609.413	0	1.659.947	2.462.614		3.806.746
Totale altre riserve	4.609.413	0	1.659.947	2.462.614		3.806.746
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.659.947	(1.659.947)	0	0	2.287.268	2.287.268
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	22.922.228	(1.659.947)	1.659.947	2.462.614	2.287.268	22.746.882

Preme segnalare che, conformemente a quanto previsto dal paragrafo 175 del Principio Contabile OIC17, il valore della Riserva Indistribuibile è stato ridotto per recepire gli effetti della riduzione del Patrimonio Netto della partecipata in conseguenza della costituzione di una riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi da parte della partecipata stessa:

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:

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	16.634.820	
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	
Riserve di rivalutazione	0	
Riserva legale	0	
Riserve statutarie	18.048	AB
Altre riserve		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	3.806.746	AB
Totale altre riserve	3.806.746	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	
Totale	20.459.614	

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 € 483.668 (€ 483.668 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	3.495.000	(2.025.000)	1.470.000	720.000	750.000

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso fornitori	458.107	4.873	462.980	462.980	0
Debiti verso imprese collegate	294.560	9.748	304.308	304.308	0
Debiti tributari	1.327.765	(384.104)	943.661	15.182	928.479
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	580	12	592	592	0
Altri debiti	289.730	(2)	289.728	289.728	0
Totale debiti	5.865.742	(2.394.473)	3.471.269	1.792.790	1.678.479

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 928.479 al debito per iva ad esigibilità differita relativa alla fatturazione ai comuni soci per la retrocessione dei beni del sistema idrico integrato, di cui € 634.857 con esigibilità oltre 12 mesi.

Trattasi di debiti interamente dovuti verso soggetti italiani.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi €9.442 (€0 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 passivi	-	9.442	9.442
Totale ratei e risconti passivi	0	9.442	9.442

Trattasi di ratei passivi per oneri finanziari sul mutuo passivo

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 € 56.000 di proventi derivanti dalla chiusura del contenzioso con il socio Comune di Fauglia

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che la fattispecie non sussiste.

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti
IRAP	106
Totale	106

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

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

Compensi agli organi sociali

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	14.799	18.611

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Operazioni con parti correlate

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

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

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si ricorda che l'utile per la quota riferita alla rivalutazione della partecipazione non può essere distribuito e deve essere accantonato a riserva non distribuibile ex art. 2426 1° comma, 4).

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