

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di PISA

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

INFORMAZIONI SOCIETARIE

CERBAIE S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	PONTEDERA (PI) VIA MOLISE 1 CAP 56025 FRAZIONE: ZONA INDUSTRIALE GELLO STRADARIO 21400
Indirizzo PEC	cerbaie@pec.it
Numero REA	PI - 112844
Codice fiscale	00371820507
Forma giuridica	societa' per azioni

KKY13B

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

Indice

1 Allegati	3
------------------	---

1 Allegati

Bilancio

Atto

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO
Data chiusura esercizio 31/12/2015
CERBAIE S.P.A.

Sommario

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA
Capitolo 3 - RELAZIONE SINDACI

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

v.2.2.4

CERBAIE SPA

CERBAIE SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Dati anagrafici	
Sede in	PONTERERA
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

	31-12-2015	31-12-2014
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	0	0
Parte da richiamare	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Valore lordo	1.205.089	1.205.089
Ammortamenti	779.543	708.684
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	425.546	496.405
II - Immobilizzazioni materiali		
Valore lordo	3.832.409	3.832.409
Ammortamenti	2.808.707	2.723.020
Svalutazioni	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	1.023.702	1.109.389
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	0	0
Altre immobilizzazioni finanziarie	16.753.121	14.413.167
Totale immobilizzazioni finanziarie	16.753.121	14.413.167
Totale immobilizzazioni (B)	18.202.369	16.018.961
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.745.644	2.833.339
esigibili oltre l'esercizio successivo	5.556.008	8.053.482
Totale crediti	8.301.652	10.886.821
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	1.580.953
IV - Disponibilità liquide		
Totale disponibilità liquide	2.762.986	1.564.771
Totale attivo circolante (C)	11.064.638	14.032.545
D) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti (D)	4.631	6.544
Totale attivo	29.271.638	30.058.050
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

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

v.2.2.4

CERBAIE SPA

VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	4.609.413	3.015.654
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi	0	0
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	4.609.413	3.015.654
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.659.947	1.593.760
Copertura parziale perdita d'esercizio	0	0
Utile (perdita) residua	1.659.947	1.593.760
Totale patrimonio netto	22.922.228	21.262.282
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	483.668	123.535
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.365.323	3.837.934
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.500.419	4.834.299
Totale debiti	5.865.742	8.672.233
E) Ratei e risconti		
Totale ratei e risconti	0	0
Totale passivo	29.271.638	30.058.050

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Conti d'ordine		
Rischi assunti dall'impresa		
Fideiussioni		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale fideiussioni	0	0
Avalli		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale avalli	0	0
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale altre garanzie personali	0	0
Garanzie reali		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Totale garanzie reali	0	0
Altri rischi		
crediti ceduti	0	0
altri	0	0
Totale altri rischi	0	0
Totale rischi assunti dall'impresa	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Totale impegni assunti dall'impresa	0	0
Beni di terzi presso l'impresa		
merci in conto lavorazione	0	0
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	0	0
altro	0	0
Totale beni di terzi presso l'impresa	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale altri conti d'ordine	0	0
Totale conti d'ordine	0	0

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
Conto economico		
A) Valore della produzione:		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	314.098	331.482
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	0
altri	262	1.978
Totale altri ricavi e proventi	262	1.978
Totale valore della produzione	314.360	333.460
B) Costi della produzione:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	853	768
7) per servizi	237.866	200.334
8) per godimento di beni di terzi	0	0
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	0	0
b) oneri sociali	0	0
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	0
c) trattamento di fine rapporto	0	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	0
Totale costi per il personale	0	0
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	156.546	156.778
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	70.859
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	85.687	85.919
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	425.769	424.700
Totale ammortamenti e svalutazioni	582.315	581.478
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
12) accantonamenti per rischi	412.133	71.535
13) altri accantonamenti	0	52.000
14) oneri diversi di gestione	53.104	50.790
Totale costi della produzione	1.286.271	956.905
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(971.911)	(623.445)
C) Proventi e oneri finanziari:		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
altri	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

v.2.2.4

CERBAIE SPA

da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	11.008	10.741
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	11.008	10.741
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	0	0
da imprese collegate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	209.955	284.608
Totale proventi diversi dai precedenti	209.955	284.608
Totale altri proventi finanziari	220.963	295.349
17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	0	0
a imprese collegate	0	0
a imprese controllanti	0	0
altri	125.234	190.442
Totale interessi e altri oneri finanziari	125.234	190.442
17-bis) utili e perdite su cambi	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	95.729	104.907
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
18) rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	2.534.208	2.100.632
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	2.534.208	2.100.632
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	0	0
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale svalutazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	2.534.208	2.100.632
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	0	0
altri	5.243	12.437
Totale proventi	5.243	12.437
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	0	0
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
altri	3.322	771
Totale oneri	3.322	771
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	1.921	11.666
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	1.659.947	1.593.760
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	0	0
imposte differite	0	0

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

v.2.2.4	CERBAIE SPA	
imposte anticipate	0	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
23) Utile (perdita) dell'esercizio	1.659.947	1.593.760

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

Nota Integrativa parte iniziale

CERBAIE SPA

Sede in PONTEDERA - VIA MOLISE, 1
Capitale Sociale versato Euro 16.634.820,00
Iscritta alla C.C.I.A.A. di
Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 00371820507
Partita IVA: 00371820507 - N. Rea:

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 - bis c.c.

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 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. bis, primo comma c.c., e 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 n.10 dell'art. 2426 e dai numeri 2), 3), 7), 9), 10), 12), 13), 14), 15), 16) e 17) dell'art. 2427, nonché dal n.1) del comma 1 dell'art.2427 - bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, dagli IAS/IFRS emessi dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Attività 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.

Il contratto prevede l'affitto di tale ramo d'azienda e, più in generale, di tutte le attività connesse alla depurazione industriale per la durata massima di cinque anni, con scadenza originaria il 15 luglio 2007, dietro pagamento di un canone di affitto annuo da corrispondere in rate semestrali posticipate. Tale contratto è stato rinnovato nel 2011, con prolungamento fino al 31.12.2017, con eventuale possibilità di rinnovo, e revisione delle condizioni economiche per tener conto sia della vetustà dell'impianto che del mutato quadro di riferimento.

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, oltre che gestire le questioni ancora pendenti.

In particolare, sotto quest'ultimo profilo, la società è tutt'ora impegnata nell'offrire un supporto (soprattutto documentale) ai legali incaricati della gestione del contenzioso ancora in corso. Attività non priva di impegno - a motivo della ingente mole di documenti da dover recuperare e catalogare - e sicuramente defaticante, dati i tempi con i quali, mediamente, vengono portate a definizione le pendenze in corso.

Comunque sia, ad oggi, la situazione si presenta sotto controllo ed i rischi relativi a tali profili - per quanto riguarda situazioni ordinarie - risultano adeguatamente fronteggiati dallo stanziamento in bilancio di fondi rischi.

Per quanto riguarda il risultato del presente esercizio, merita effettuare le seguenti osservazioni:

- la differenza tra ricavi e costi operativi presenta un saldo negativo pari a € 971.911 contro un saldo negativo di € 623.446 dell'esercizio precedente. Se consideriamo il solo EBITDA (risultato operativo al lordo degli ammortamenti e accantonamenti che sono pari a € 994.449) il risultato è positivo per euro 22.538 contro euro 81.568 nel 2014.
- i Ricavi sono leggermente calati (€ 333.460 nel 2014 contro 314.363 nel 2015) mentre i costi operativi monetari passano da euro 251.892 circa del 2014 a euro 291.823 nel 2015.
- Per quanto riguarda gli accantonamenti effettuati a Fondo Rischi cause legali e a Fondo Svalutazione crediti v/so Comuni Soci si precisa che, pur confidando nell'esito favorevole delle controversie con due Comuni Soci, in ossequio al principio della prudenza, tenendo conto dei livelli di incertezza presenti in ogni causa, si è proceduto all'accantonamento di ulteriori € 837.902.
- il saldo tra i proventi e gli oneri finanziari continua a registrare un segno positivo (+ 95.729).
- la collegata Acque S.p.A., ha migliorato il risultato economico, facendo registrare quindi un miglioramento nel risultato di competenza di Cerbaie (evidenziato tra le rettifiche di valore delle attività finanziarie) che passa da 2.101 mila euro circa del 2014 a 2.534 mila euro circa del 2015.
- Con l'aggiunta delle partite straordinarie, positive per euro 1.921, si raggiunge un risultato di bilancio positivo di euro 1.660 mila.

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, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- 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

Le immobilizzazioni immateriali sono contabilizzate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, e vengono assoggettate ad ammortamento diretto per la quota ragionevolmente imputabile all'esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione economica. Tali valori sono stati iscritti, nei casi in cui previsto, con il consenso del Collegio Sindacale.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato, e con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

Le quote di ammortamento imputate al conto economico non sono state modificate rispetto all'esercizio precedente. Le aliquote applicate sono reputate congrue rispetto all'esigenza di effettuare un sistematico piano di ammortamento con la residua possibilità di utilizzazione di detti beni. Dette aliquote sono, peraltro, aderenti al disposto dell'art. 102 DPR 817/86.

Immobilizzazioni finanziarie

Si ricorda che nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2004, in deroga all'art.2423 bis, comma 1, numero 6 C.C., è stato modificato il criterio di valutazione con riferimento alla valutazione delle partecipazioni in imprese collegate per le quali si è passati da una valutazione fondata sul criterio del costo ad una valutazione in base alla corrispondente frazione del patrimonio netto ex art. 2426 1° comma, n.4) del codice civile.

La voce raccoglie esclusivamente la partecipazione nella società Acque Spa che risulta iscritta in base alla corrispondente frazione del patrimonio netto. 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.

Attività finanziarie dell'attivo circolante

Le partecipazioni e i titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

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

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro 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 Attivo

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €425.546 (€496.405 nel precedente esercizio).

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

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	1.205.089	1.205.089
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	708.684	708.684
Valore di bilancio	496.405	496.405
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	70.859	70.859
Totale variazioni	(70.859)	(70.859)
Valore di fine esercizio		
Costo	1.205.089	1.205.089
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	779.543	779.543
Valore di bilancio	425.546	425.546

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

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €1.023.702 (€1.109.389 nel precedente esercizio).

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				
Costo	2.253.227	1.138.469	440.713	3.832.409
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.189.473	1.100.103	433.444	2.723.020
Valore di bilancio	1.063.754	38.366	7.269	1.109.389
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	74.201	10.521	965	85.687
Totale variazioni	(74.201)	(10.521)	(965)	(85.687)

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

Immobilizzazioni finanziarie

Informazioni sulle partecipazioni in imprese controllate

Partecipazioni in imprese comportanti responsabilità illimitata

(Rif. art. 2361, comma 2 del Codice Civile)

Si segnala che la società non ha assunto partecipazioni comportanti la responsabilità illimitata

Informazioni sulle partecipazioni in imprese collegate

Elenco delle partecipazioni in imprese collegate

(Rif. art. 2427, punto 5 del Codice Civile)

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese collegate

Denominazione	Città o Stato	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	9.953.116	15.585.533	103.033.266	1.618.776	16,26%	16.753.209
Totale							16.753.209

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 2015 approvato dal Consiglio di Amministrazione presenta un Patrimonio netto di 103.033.266 euro, e l'utile dell'esercizio è pari a 15.585.533 euro. E' stata iscritta in base al valore del patrimonio netto corrispondente alla quota di partecipazione pari al 16,26%.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile)

Non sussiste:

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni Finanziarie - Valore

Attivo circolante

Attivo circolante

Attivo circolante: crediti

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a €8.301.652 (€10.886.821 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	2.729.356	0	2.729.356
Verso Clienti - esigibili oltre l'esercizio successivo	8.739.005	3.182.997	5.556.008
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	1.059	0	1.059
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	15.229	0	15.229
Totali	11.484.649	3.182.997	8.301.652

La voce Crediti verso clienti è composta da:

- Crediti verso utenti per bollette o fatture già emesse ma non incassate al netto dei relativi fondi svalutazione. Il valore residuo dei crediti verso utenti ammonta a € 1.376.045 ed è totalmente coperto dal relativo fondo svalutazione.
- Crediti verso Enti di riferimento per l'importo di € 9.576.209 di cui € 2.213.250 entro 12 mesi e € 7.362.959 oltre 12 mesi. Tale voce si riferisce ai crediti che l'Azienda vanta al 31.12.2015 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 € 1.806.952 corrispondente all'accantonamento effettuato per la copertura dei rischi derivanti dal contenzioso in essere con il Comune di Montopoli e con il Comune di Fauglia per la corretta quantificazione dell'indennizzo dovuto. L'accantonamento dell'esercizio ammonta a € 425.769.

- Crediti verso la partecipata Acque Spa per € 271.816 e crediti verso Acque Industriali Srl per € 234.922
- Crediti per imposte per € 1.059
- Crediti diversi per € 15.229

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti - Distinzione per scadenza

(Rif. art. 2427, punto 6 del Codice Civile)

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	10.867.666	(2.582.302)	8.285.364	2.729.356	5.556.008	162.246
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	3.969	(2.910)	1.059	1.059	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	15.186	43	15.229	15.229	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	10.886.821	(2.585.169)	8.301.652	2.745.644	5.556.008	162.246

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

(Rif. art. 2427, punto 6 del Codice Civile)

Trattasi di crediti verso soggetti Italiani

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile)

Non sussistono

Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a €0 (€1.580.953 nel precedente esercizio).

Attivo circolante: disponibilità liquide

Variazioni delle disponibilità liquide

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a €2.762.986 (€1.564.771 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	1.564.678	1.198.276	2.762.954
Denaro e altri valori in cassa	93	(61)	32
Totale disponibilità liquide	1.564.771	1.198.215	2.762.986

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a €4.631 (€6.544 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
Ratei attivi	1.935	(1.935)	0
Altri risconti attivi	4.609	22	4.631
Totale ratei e risconti attivi	6.544	(1.913)	4.631

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

(Rif art. 2427, punto 8 del Codice Civile)

Non sussistono:

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a €22.922.228 (€21.262.282 nel precedente esercizio).
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	0		18.048
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
Altre riserve					
Riserva straordinaria o facoltativa	0	-	-		0
Riserva per acquisto azioni proprie	0	-	-		0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	-	-		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	-	-		0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	3.015.654	0	1.593.759		4.609.413
Versamenti in conto aumento di capitale	0	-	-		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	-	-		0
Versamenti in conto capitale	0	-	-		0
Versamenti a copertura perdite	0	-	-		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	-	-		0
Riserva avanzo di fusione	0	-	-		0
Riserva per utili su cambi	0	-	-		0
Varie altre riserve	0	-	-		0
Totale altre riserve	3.015.654	0	1.593.759		4.609.413
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	1.593.760	(1.593.760)	-	1.659.947	1.659.947
Totale patrimonio netto	21.262.282	(1.593.760)	1.593.759	1.659.947	22.922.228

Il capitale sociale al 31.12.2015 risulta essere di € 16.634.820 interamente versato ed è così composto azioni ordinarie n. 1.663.482 al valore nominale di 10 euro ciascuna con la seguente ripartizione tra i soci:

--	--	--	--

v.2.2.4

CERBAIE SPA

Comuni	Totale azioni	% capitale	Valore capitale in Euro
Bientina	28.015	1,7	280.150
Buti	21.731	1,3	217.310
Calcinaia	68.779	4,1	687.790
Capannoli	43.089	2,6	430.890
Casciana Terme - Lari	93.841	5,6	938.410
Cascina	310.506	18,7	3.105.060
Castelfranco	112.071	6,7	1.120.710
Chianni	20.990	1,30	209.900
Fauglia	8.047	0,5	80.470
Lajatico	7.877	0,5	78.770
Crespina - Lorenzana	14.058	0,8	140.580
Montopoli	77.469	4,7	774.690
Peccioli	54.704	3,3	547.040
Ponsacco	105.855	6,4	1.058.550
Pontedera	241.488	14,5	2.414.880
S.Miniato	203.160	12,2	2.031.600
S.Croce	104.547	6,3	1.045.470
S.M.Monte	31.569	1,9	315.690
Terricciola	45.696	2,7	456.960
Vicopisano	69.990	4,2	699.900
TOTALE	1.663.482	100	16.634.820

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 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
Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	
Altre riserve		
Riserva straordinaria o facoltativa	0	

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

v.2.2.4

CERBAIE SPA

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva per acquisto azioni proprie	0	
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	
Riserva azioni o quote della società controllante	0	
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	4.609.413	AB
Versamenti in conto aumento di capitale	0	
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	
Versamenti in conto capitale	0	
Versamenti a copertura perdite	0	
Riserva da riduzione capitale sociale	0	
Riserva avanzo di fusione	0	
Riserva per utili su cambi	0	
Varie altre riserve	0	
Totale altre riserve	4.609.413	
Totale	21.262.281	

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi €483.668 (€123.535 nel precedente esercizio).

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

	Fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	123.535
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	412.133
Utilizzo nell'esercizio	52.000
Totale variazioni	360.133
Valore di fine esercizio	483.668

Per l'accantonamento si rimanda a quanto indicato in premessa circa le controversie legali in corso con il Comune di Montopoli

Debiti

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi €5.865.742 (€8.672.233 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso banche	5.950.000	3.495.000	-2.455.000
Debiti verso fornitori	491.328	458.107	-33.221
Debiti verso imprese collegate	284.813	294.560	9.747
Debiti tributari	1.655.479	1.327.765	-327.714

v.2.2.4

CERBAIE SPA

Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	679	580	-99
Altri debiti	289.934	289.730	-204
Totali	8.672.233	5.865.742	-2.806.491

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. "

Come indicato nelle premesse, 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 all'accantonamento di € 412.133 a Fondo Rischi Cause Legali per la copertura degli eventuali oneri che dovessero derivare da un eventuale esito sfavorevole delle liti in corso.

I "debiti tributari" sono costituiti dalle passività per imposte certe e determinate e si riferiscono per euro 1.250.204 al debito per iva ad esigibilità differita relativa alla fatturazione ai comuni soci per la retrocessione dei beni del sistema idrico integrato, di cui € 926.284 con esigibilità oltre 12 mesi.

Variazioni e scadenza dei debiti

Debiti - Distinzione per scadenza

(rif. art. 2427, punto 6 del Codice Civile)

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	5.950.000	(2.455.000)	3.495.000	1.945.000	1.550.000	150.000
Debiti verso fornitori	491.328	(33.221)	458.107	458.107	0	0
Debiti verso imprese collegate	284.813	9.747	294.560	294.560	0	0
Debiti tributari	1.655.479	(327.714)	1.327.765	377.346	950.419	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	679	(99)	580	580	0	0
Altri debiti	289.934	(204)	289.730	289.730	0	0
Totale debiti	8.672.233	(2.806.491)	5.865.742	3.365.323	2.500.419	150.000

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

(rif. art. 2427, punto 6 del Codice Civile)

Trattasi di debiti nei confronti di soggetti Italiani

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

v.2.2.4

CERBAIE SPA

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

(Rif. art. 2427, punto 6 del Codice Civile)

Non sussiste

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

(Rif. art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile)

Non sussiste

Finanziamenti effettuati da soci della società

Finanziamenti effettuati dai soci

(Rif. art. 2427, punto 19-bis del Codice Civile)

Non sussiste

Nota Integrativa Conto economico

Informazioni sul Conto Economico

Proventi e oneri finanziari

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, punto 11 del Codice Civile)

Non ci proventi da partecipazione diversi dai dividendi

Utili e perdite su cambi

Non ci sono operazioni in valuta

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Non si è reso necessario effettuare accantonamenti per imposte correnti e differite

Nota Integrativa Altre Informazioni

Altre Informazioni

Compensi revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

(Rif. art. 2427 punto 16-bis del Codice Civile)

La Revisione Legale è affidata al Collegio Sindacale

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

(Rif. art. 2427, punto 18 del Codice Civile)

Non sussiste

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

(Rif. articolo 2427, punto 19 del Codice Civile)

Non sussiste

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento -

(Rif. art. 2497 bis del Codice Civile)

La società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società o enti.

Azioni proprie e di società controllanti

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

(Rif. art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile e art.2428, comma 3, punti 3) e 4) c.c.)

La società non detiene né azioni proprie e/o azioni o quote di società controllanti possedute, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

Operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile)

Le operazioni realizzate con parti correlate sono state concluse a normali condizioni di mercato.

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

(Rif. art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile)

Non sussiste:

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

v.2.2.4

CERBAIE SPA

Destinazione del risultato dell'esercizio

Vi ricordiamo 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).

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

v.2.2.4

CERBAIE SPA

Nota Integrativa parte finale

L'ORGANO AMMINISTRATIVO
VIEGI CARLO

Dichiarazione di conformità

Il documento informatico in formato XBRL, contenente lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa, è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati 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 duemilasedici, il giorno 23 del mese di maggio, 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 31.12.2015 e delibere relative.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art.13 dello Statuto Sociale, l'Amministratore Unico Carlo Viegli, il quale dichiara che in questo luogo è stata regolarmente convocata l'assemblea ordinaria della suddetta Società, in prima convocazione il giorno 29 aprile 2016 alle ore 07,00 ed in seconda convocazione il giorno 23 maggio 2016 alle ore 11,00, mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana in data 8 aprile 2016 n. 43, con inserzione n. TU16 AAA 2623 e constata:

- 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. 7 soci titolare di n. 1.036.483 azioni pari ad Euro 10.364.830 corrispondenti al 62,308 % 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 è presente l'intero Collegio Sindacale.

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 31.12.2015 e delibere relative;

Il Presidente da la parola al Sig. Andrea Ferrante il quale illustra i dati del bilancio chiuso al 31/12/15, da lettura alle voci che compongono lo stato patrimoniale ed il conto economico dandone adeguato commento riferendosi a quanto illustrato nella nota integrativa e soffermandosi in modo particolare sugli accantonamenti effettuati a Fondo Svalutazione Crediti verso Soci (svalutazione dei crediti vantati nei confronti dei Comuni di Fauglia e Montopoli), a Fondo Rischi per le cause legali in corso con il comune di Montopoli

Ricorda infine che l'utile di esercizio pari a € 1.659.947 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 € 2.534.208.

Segue quindi ampia e approfondita discussione nella quale il Presidente fornisce tutte le opportune delucidazioni richieste dai soci.

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

Terminati gli interventi prende la parola il Dott. Luciano Rizza, Presidente del Collegio Sindacale il quale dà lettura alla relazione del Collegio Sindacale.

Terminata la discussione l'Assemblea a maggioranza dei presenti, con il voto contrario del Comune

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

di Montopoli come sopra motivato

delibera

- di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2015, così come predisposto dall'organo amministrativo;
- di destinare l'utile dell'esercizio pari ad € 1.659.947 a riserva non distribuibile ex art. 2426 1° comma, 4) per l'intero importo.

Avendo esaurito tutti i punti posti all'ordine del giorno il Presidente alle ore 12.30 dichiara chiusa la seduta.

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE
Andrea Ferrante

IL PRESIDENTE
Carlo Viegì

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

CERBAIE S.P.A.

Sede in PONTEDERA, Via Molise n.1 loc. Gello

Capitale sociale euro 16.634.820,00

interamente versato

Codice Fiscale 00371820507

Iscritta al Registro delle Imprese di PISA nr. 00371820507

RELAZIONE UNITARIA DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Premessa

Il Collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 - bis, c.c.

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.".

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 2015

i dati del quale sono di seguito riassunti:

STATO PATRIMONIALE

Attività	29.271.638
Passività	6.349.410
Patrimonio Netto (escluso risultato d'esercizio)	21.262.281
Utile (Perdita) d'esercizio	1.659.947

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	314.360
Costi di produzione	-1.286.271
Risultato gestione finanziaria	95.729
Rettifiche di valore di attività finanziarie	2.534.208
Risultato extragestione	1.921
Imposte a carico dell'esercizio	0
Utile (Perdita) d'esercizio	1.659.947

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

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio della società CERBAIE S.p.A, costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità dell'organo amministrativo 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.

Responsabilità del revisore

È nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione legale. Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. n. 39/2010. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione legale al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione legale comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione legale comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'organo amministrativo, nonché la valutazione della rappresentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

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

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della CERBAIE S.p.A. al 31 dicembre 2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

B) Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

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

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

Dato atto dell'ormai consolidata conoscenza che il collegio sindacale dichiara di avere in merito alla società e per quanto concerne:

- i) la tipologia dell'attività svolta;
- ii) la sua struttura organizzativa e contabile;

tenendo anche conto delle dimensioni e delle problematiche dell'azienda, viene ribadito che la fase di "pianificazione" dell'attività di vigilanza - nella quale occorre valutare i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati - è stata attuata mediante il riscontro positivo rispetto a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato, quindi, possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto all'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- la società non è dotata di risorse umane.

Quanto sopra constatato risulta indirettamente confermato dal confronto delle risultanze dei valori espressi nel conto economico per gli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame (2015) e quello precedente (2014). È inoltre possibile rilevare come la società abbia operato nel 2015 in termini confrontabili con l'esercizio precedente e, di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente.

La presente relazione riassume, quindi, l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2, c.c. e più precisamente:

- sui risultati dell'esercizio sociale;
- sull'attività svolta nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- sulle osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo da parte dell'organo di amministrazione della deroga di cui all'art. 2423, comma 4, c.c.;
- sull'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a completa disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal collegio hanno riguardato, sotto l'aspetto temporale, l'intero esercizio e nel corso dell'esercizio stesso sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. e di tali riunioni sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi come anche quelli derivanti da perdite su crediti, monitorati con periodicità costante. Si sono anche avuti confronti con lo studio professionale che assiste la società in tema di consulenza e assistenza contabile e fiscale su temi di natura tecnica e specifica: i riscontri hanno fornito esito positivo.

Il collegio ha quindi periodicamente valutato l'adeguatezza della struttura organizzativa e funzionale dell'impresa e delle sue eventuali mutazioni rispetto alle esigenze minime postulate dall'andamento della gestione.

I rapporti con l'amministratore unico e consulenti esterni - si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo esterno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;
- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare una sufficiente conoscenza delle problematiche aziendali;
- i consulenti ed i professionisti esterni incaricati dell'assistenza contabile, fiscale, societaria e giuslavoristica non sono mutati e pertanto hanno conoscenza storica dell'attività svolta e delle problematiche gestionali anche straordinarie che hanno influito sui risultati del bilancio;

In conclusione, per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività svolta nell'esercizio, il collegio sindacale può affermare che:

- le decisioni assunte dai soci e dall'organo di amministrazione sono state conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono state palesemente imprudenti o tali da compromettere definitivamente l'integrità del patrimonio sociale;
- sono state acquisite le informazioni sufficienti relative al generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società;
- le operazioni poste in essere sono state anch'esse conformi alla legge e allo statuto sociale e non in potenziale contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- non si pongono specifiche osservazioni in merito all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, né in merito all'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la segnalazione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 c.c.;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, co. 7, c.c.;
- nel corso dell'esercizio il collegio ha rilasciato pareri previsti dall'art. 11, comma 6, lettera j) D.Lgs 118/2011 - verifiche crediti/debiti reciproci con i comuni soci alla data

del 31 dicembre 2015.

-

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

Il collegio sindacale ha preso atto che l'organo di amministrazione ha tenuto conto dell'obbligo di redazione della nota integrativa tramite l'utilizzo della cosiddetta "tassonomia XBRL", necessaria per standardizzare tale documento e renderlo disponibile al trattamento digitale: è questo, infatti, un adempimento richiesto dal Registro delle Imprese gestito dalle Camere di Commercio in esecuzione dell'art. 5, comma 4, del D.P.C.M. n. 304 del 10 dicembre 2008.

Il collegio sindacale ha, pertanto, verificato che le variazioni apportate alla forma del bilancio e alla nota integrativa rispetto a quella adottata per i precedenti esercizi non modificano in alcun modo la sostanza del suo contenuto né i raffronti con i valori relativi alla chiusura dell'esercizio precedente.

Il bilancio della società è redatto nella forma cosiddetta "abbreviata"; è stato pertanto verificato che l'organo di amministrazione, nel compilare la nota integrativa e preso atto dell'obbligatorietà delle tabelle previste dal modello XBRL, abbia utilizzato soltanto quelle che presentavano valori diversi da zero.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato approvato dall'organo di amministrazione e risulta costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa; tali documenti sono stati consegnati al collegio sindacale in tempo utile affinché siano depositati presso la sede della società corredati dalla presente relazione, e ciò indipendentemente dal termine previsto dall'art. 2429, comma 1, c.c.

È stato, quindi, esaminato il progetto di bilancio, in merito al quale sono fornite ancora le seguenti ulteriori informazioni:

- i criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo soggette a tale necessità inderogabile sono stati controllati e non sono risultati sostanzialmente diversi da quelli adottati negli esercizi precedenti, conformi al disposto dell'art. 2426 c.c.;
- è stata posta attenzione all'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quello che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non si hanno osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione;
- l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c.;
- è stata verificata la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui si è avuta conoscenza a seguito dell'assolvimento dei doveri tipici del collegio sindacale e a tale riguardo non vengono evidenziate ulteriori osservazioni;
- ai sensi dell'art. 2426, n. 6, c.c. il collegio sindacale ha preso atto che non esiste alcun valore di avviamento iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale;
- è stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro.

Risultato dell'esercizio sociale

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2015

CERBAIE S.P.A.
Codice fiscale: 00371820507

Il risultato netto accertato dall'organo di amministrazione relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, come anche evidente dalla lettura del bilancio, risulta essere positivo per euro 1.659.947.

B3) Osservazioni e proposte in ordine all'approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone all'assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, così come redatto dall'organo amministrativo.

Pontedera, 11 aprile 2016

Il collegio sindacale

Luciano Rizza (Presidente)

Giancarlo Bartalena (Sindaco effettivo)

Chiara Nesti (Sindaco effettivo)