

CERBAIE SPA IN LIQUIDAZIONE

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

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

Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	0	71.249
II - Immobilizzazioni materiali	635.594	760.278
III - Immobilizzazioni finanziarie	38.920.189	34.424.074
Totale immobilizzazioni (B)	39.555.783	35.255.601
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.211.605	1.644.717
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	503.552
Totale crediti	1.211.605	2.148.269
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	5.415.659	4.727.601
Totale attivo circolante (C)	6.627.264	6.875.870
D) Ratei e risconti	0	184
Totale attivo	46.183.047	42.131.655
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	16.634.820	16.634.820
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	26.311	26.311
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve	24.239.920	19.188.228
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	4.829.351	4.849.504
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	45.730.402	40.698.863
B) Fondi per rischi e oneri	161.674	635.103
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	290.971	708.441
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	89.248
Totale debiti	290.971	797.689
E) Ratei e risconti	0	0
Totale passivo	46.183.047	42.131.655

Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	319.995	315.595
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.117.998	72.803
Totale altri ricavi e proventi	1.117.998	72.803
Totale valore della produzione	1.437.993	388.398
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.400	1.635
7) per servizi	445.897	314.915
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	157.198	157.267
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	71.249	70.859
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	85.949	86.408
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	45.290	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	202.488	157.267
12) accantonamenti per rischi	44.849	0
14) oneri diversi di gestione	199.790	51.139
Totale costi della produzione	895.424	524.956
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	542.569	(136.558)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	9.158	18.310
Totale proventi diversi dai precedenti	9.158	18.310
Totale altri proventi finanziari	9.158	18.310
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	1.518	7.691
Totale interessi e altri oneri finanziari	1.518	7.691
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	7.640	10.619
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	4.279.142	4.975.443
Totale rivalutazioni	4.279.142	4.975.443
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	4.279.142	4.975.443
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	4.829.351	4.849.504
21) Utile (perdita) dell'esercizio	4.829.351	4.849.504

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2021 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 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 noto la società non opera più nel settore dei pubblici servizi di acquedotto, fognatura e depurazione dal 1 gennaio 2002. A partire da tale data infatti il ciclo idrico integrato è stato affidato alla società Acque S.p.A., con sede legale in Via Garigliano, 1 Empoli e sede amministrativa in Via Bellatalla, 1 Pisa.

Con verbale di assemblea straordinaria del 4 giugno 2018, redatto dal Notaio Mario Marinella Rep. n. 32.085 Racc. n. 22.942 è stata deliberato lo scioglimento e messa in liquidazione della società poichè la maggioranza dei soci avevano individuato la liquidazione di Cerbaie Spa quale misura più idonea nell'ambito del piano di riassetto delle proprie partecipazioni ai sensi dell'art. 24 del D. Lgs. 175/2016 Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica. Il verbale è stato iscritto presso il registro delle imprese in data 14/06/2018 e pertanto, ai sensi dell'art. 2484 comma 3 Cc, da tale data decorrono gli effetti della liquidazione.

L'attività di liquidazione è proseguita con la definizione di alcune questioni, prevalentemente di natura amministrativa, afferenti ad una residua parte del compendio impiantistico che era rimasto ancora nella disponibilità della società (vedi commento al paragrafo sulle immobilizzazioni materiali), oltre che con le attività di gestione del compendio patrimoniale, immobiliare e mobiliare (quest'ultimo rappresentato sostanzialmente dalla partecipazione in Acque S.p. A. e dal ramo di azienda in affitto ad Acque Industriali) della società. La natura e la destinazione di tale compendio rende le prospettive di dismissione di detti *assets* - o almeno di una parte cospicua di essi - particolarmente complessa e non facilmente ipotizzabile in tempi brevi. Sono comunque in corso da tempo, e proseguono, interlocuzioni per sollecitare e verificare l'interesse da parte dei soggetti che, per la natura e l'ubicazione delle attività svolte, potrebbero essere interessati ad un acquisto. Salvo, naturalmente, l'espletamento di procedure competitive, laddove richiesto dalla legge o comunque ritenuto opportuno. Anche se, per il momento, nessuna concreta manifestazione di interesse è stata avanzata. Nel corso dell'esercizio è inoltre terminato l'ammortamento del finanziamento a suo tempo stipulato con un *pool* di banche, sì che la relativa esposizione a fine anno è pari a zero.

Sul piano dei rapporti in contenzioso, o comunque problematici, preme segnalare che in data 16 novembre 2021 è stato stipulato un atto di transazione tra il Comune di Montopoli in Val D'Arno e Cerbaie Spa in liquidazione avente ad oggetto la risoluzione dell'ampio contenzioso pendente da lungo tempo tra le parti, i cui effetti sono esposti nelle

specifiche sezioni della nota integrativa. Residuano ancora dei rapporti con un numero limitato di Comuni che devono essere ancora definiti ed alcune attività residue non significative derivanti dalla passata gestione del s.i.i. che devono essere cedute o comunque dismesse.

Delle attività che, sin dall'anno precedente, sono state svolte a seguito della disdetta del patto parasociale che legava i Soci Pubblici di Acque S.p.A. al Partner Privato e che sono state – e tuttora sono - significativamente impegnative, è stata data periodica e completa informativa ai Soci anche nel corso di assemblee che si sono tenute su questo specifico argomento. A tale proposito, così come è già stato comunicato ai Soci, si da atto che in data 21/12/2021 è stata costituita la società Acque 2 o S.p.A. partecipata da tutti i Soci Pubblici nella stessa proporzione in cui gli stessi partecipano al capitale sociale di Acque S.p.A..

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

L'informativa prevista da questo paragrafo viene rilasciata pur ritenendo che la Società non sia tenuta alla presentazione in quanto non qualificabile come società a controllo pubblico secondo il disposto del D.lgs 175/2016 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica).

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

Allo stato attuale non si ritiene che sussistano rischi di natura economica, patrimoniale e/o finanziaria derivanti dall'emergenza sanitaria tali da mettere in discussione la continuità aziendale, né che la società sia sottoposta a rischi significativi di altra natura dovuti ad altre cause.

L'organo amministrativo è costituito da un Liquidatore, nominato con la delibera dell'assemblea straordinaria del 4 giugno 2018. Il collegio sindacale è composto di tre membri nominati con delibera assembleare del 23 luglio 2021 e resta in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2023. Il modello di valutazione del rischio strutturato della società prevede una analisi quantitativa rispetto al quale è stato definito un set di indici. Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, punto 6-bis, l'organo amministrativo ha proceduto a calcolare i principali indici finanziari ed economici che vengono riportati in calce al conto economico e allo stato patrimoniale appositamente riclassificati:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31/12/2020	31/12/2021
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	315.595	319.995
5) Altri ricavi e proventi	72.803	1.117.998
Totale valore della produzione	388.398	1.437.993
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.635	2.401
7) per servizi	314.915	445.897
14) Oneri diversi di gestione	51.139	199.790
Totale costi operativi	367.689	648.088
Margine operativo LORDO - EBITDA	20.709	789.905
10) ammortamenti e svalutazioni:	157.267	202.488
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	71.249
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	86408	85.949
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	45.290
12) Accantonamenti per rischi	0	44.849
Totale ammortamenti e svalutazioni	157.267	247.337
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	-136.559	542.569

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti	18.310	9.158
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	7.691	1.518
Totale interessi e altri oneri finanziari	7.691	1.518
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	10.619	7.640
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
18) Rivalutazioni di partecipazioni	4.975.443	4.279.142
Totale rivalutazioni	4.975.443	4.279.142
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	4.975.443	4.279.142
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)	4.849.504	4.829.351
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	0	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	4.849.504	4.829.351

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO	31/12/2020	31/12/2021
ATTIVO FISSO	35.255.601	39.516.952
Immobilizzazioni immateriali	71.249	0
Immobilizzazioni materiali	760.278	635.595
Immobilizzazioni finanziarie	34.424.074	38.920.189
ATTIVO CIRCOLANTE	6.876.054	6.627.264
Magazzino	0	0
Liquidità differite	503.552	0
Liquidità immediate	6.372.502	6.627.264
CAPITALE INVESTITO	42.131.655	46.183.047
MEZZI PROPRI	40.698.863	45.730.402
Capitale Sociale	16.634.820	16.634.820
Riserve	24.064.043	29.095.582
PASSIVITA' CONSOLIDATE	724.351	116.384
PASSIVITA' CORRENTI	708.441	336.261
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	42.131.655	46.183.047
Margine di tesoreria	5.443.262	6.174.618

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2020	31/12/2021
Quoziente di indebitamento complessivo	0,03	0,01
Debiti Finanziari	105.000	0
Quoziente di indebitamento finanziario	0,00	0

Indici di redditività	31/12/2020	31/12/2021
ROE netto	11,92%	10,56%
ROE lordo	11,92%	12,05%
ROI	13,76%	12,21%

Come si può notare la società presenta indici di sicuro equilibrio economico, finanziario e patrimoniale. Inoltre la società ha in essere un adeguato assetto organizzativo, amministrativo e contabile, conforme allo stato di liquidazione in cui si trova.

CRITERI DI REDAZIONE

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

- valutare le singole voci secondo prudenza, tenuto conto dello stato di liquidazione in cui si trova la società;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- rilevare e presentare le voci tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio, tenuto conto dello stato di liquidazione.

CRITERI DI VALUTAZIONE

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

Immobilizzazioni immateriali

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

Si precisa che non esistono voci tra le immobilizzazioni immateriali il cui costo originario di acquisizione sia stato oggetto di svalutazioni o rivalutazioni. Alla data del 31.12.2021 le immobilizzazioni immateriali sono interamente ammortizzate.

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

- 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.

- la partecipazione nella società Acque 20 spa iscritta costo di acquisto, come di seguito indicato.

Tale partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie rappresentano un investimento permanente e strategico da parte della società, tanto più ove si consideri quanto accennato al paragrafo che descrive le attività svolte.

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 espresse al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi.

Fondi per rischi ed oneri

Sono iscritti in questa voce gli stanziamenti effettuati nell'esercizio o negli esercizi precedenti per coprire perdite o passività di natura determinata, esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio, non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza. Sono stati sempre rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di reale giustificazione economica.

Debiti

Tutti i debiti sono esposti al valore nominale ritenuto rappresentativo del valore di estinzione, e rappresentano l'effettiva esposizione della società: non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

La società si è avvalsa della facoltà prevista dall'art. 2435 bis comma 8 c.c. di iscrivere i debiti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Nota integrativa abbreviata, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 39.555.783 (€ 35.255.601 nel precedente esercizio).

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 0 (€ 71.249 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio		
Costo	142.108	142.108
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	70.859	70.859
Valore di bilancio	71.249	71.249
Variazioni nell'esercizio		
Ammortamento dell'esercizio	71.249	71.249
Totale variazioni	(71.249)	(71.249)
Valore di fine esercizio		
Valore di bilancio	-	0

La voce raccoglie esclusivamente la capitalizzazione degli oneri accessori sostenuti nell'anno 2005 per ottenere il finanziamento a medio-lungo termine da 20.000.000 di euro. L'ammortamento è stato effettuato a quote costanti secondo la durata del finanziamento stesso. Con la quota di ammortamento dell'esercizio 2021 il costo risulta completamente ammortizzato.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 635.594 (€ 760.278 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.315.947	1.229.489	447.644	3.993.080
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.640.441	1.145.186	447.175	3.232.802
Valore di bilancio	675.506	84.303	469	760.278

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	76.397	9.279	273	85.949
Altre variazioni	(38.735)	1	(1)	(38.735)
Totale variazioni	(115.132)	(9.278)	(274)	(124.684)
Valore di fine esercizio				
Costo	2.277.212	1.229.489	447.644	3.954.345
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.716.838	1.154.464	447.449	3.318.751
Valore di bilancio	560.374	75.025	195	635.594

La variazione in diminuzione si riferisce al trasferimento a patrimonio di Acque Spa di un terreno posto in Pontedera, località Ponte alla Navetta, da destinare, a cura dell'attuale gestore, alla realizzazione della nuova centrale idrica denominata "Centrale la Navetta".

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 € 38.920.189 (€ 34.424.074 nel precedente esercizio).

La società Acque20 spa è stata costituita con atto del Notaio Antonio Marinella in data 21/12/2021 repertorio n.1.86, pertanto, dovendo approvare il primo esercizio, corrispondente con il maxi esercizio, al 31.12.2022, non sono ancora disponibili di dati riguardanti il Patrimonio Netto e l'utile d'esercizio

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ACQUE SPA	ITALIA	05175700482	9.953.116	26.316.985	239.270.625	1.618.776	16,26%	38.905.404
ACQUE20 SPA	ITALIA	02427390501	50.000	0	0	14.785	29,00%	4.050
Totale								38.909.454

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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.099.045	(922.569)	1.176.476	1.176.476
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	34.038	(16.384)	17.654	17.654
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	15.186	2.289	17.475	17.475
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	2.148.269	(936.664)	1.211.605	1.211.605

La voce Crediti verso clienti è composta da:

- Crediti verso Enti di riferimento per l'importo di € 633.143. Tale voce si riferisce ai crediti residui che la società vanta al 31.12.2021 verso i Comuni Soci per l'indennizzo conseguente alla cessazione dell'affidamento del servizio idrico e la relativa retrocessione dei beni agli stessi Comuni, a seguito dell'operazione del 2004 descritta anche nei precedenti bilanci.
- Come già indicato nel paragrafo che descrive le attività svolte tra il Comune di Montopoli in Val D'Arno e Cerbaie Spa in liquidazione è stato definito l'ampio e complesso contenzioso da tempo pendente tra le parti. Questo ha consentito di liberare il fondo svalutazione crediti appositamente e prudenzialmente accantonato nel corso degli anni per l'importo di euro 411.825 con corrispondente impatto positivo nel conto economico della società.
- Crediti verso la partecipata Acque Spa per € 74.100, crediti verso Acque Industriali Srl per € 231.826, crediti verso consociate per € 133.723 e crediti per fatture da emettere per la restante parte al netto di un prudenziale accantonamento a fondo svalutazione crediti di euro 45.290.
- Crediti per imposte per € 17.654 interamente riferiti ad IVA.
- Crediti diversi per € 17.476.

Si precisa che trattasi interamente di crediti verso soggetti italiani

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 5.415.659 (€ 4.727.601 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	4.727.569	688.058	5.415.627
Denaro e altri valori in cassa	32	0	32
Totale disponibilità liquide	4.727.601	688.058	5.415.659

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 0 (€ 184 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	184	(184)	-
Totale ratei e risconti attivi	184	(184)	0

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile, si segnala che non vi sono stati imputati oneri finanziari a valori dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

Patrimonio netto

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 45.730.402 (€ 40.698.863 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Altre variazioni Riclassifiche		
Capitale	16.634.820	0	0		16.634.820
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-		0
Riserva legale	26.311	0	0		26.311
Riserve statutarie	0	-	-		0
Altre riserve					
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	19.188.228	0	5.051.692		24.239.920
Totale altre riserve	19.188.228	0	5.051.692		24.239.920
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	4.849.504	(4.849.504)	0	4.829.351	4.829.351
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
Totale patrimonio netto	40.698.863	(4.849.504)	5.051.692	4.829.351	45.730.402

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

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

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva legale	26.311	AB
Riserve statutarie	0	
Altre riserve		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	24.239.920	AB
Totale altre riserve	24.239.920	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	
Totale	40.901.051	

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

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 161.674 (€ 635.103 nel precedente esercizio).

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	635.103	635.103
Variazioni nell'esercizio		
Altre variazioni	(473.429)	(473.429)
Totale variazioni	(473.429)	(473.429)
Valore di fine esercizio	161.674	161.674

La variazione recepisce l'effetto della liberazione del fondo rischi appositamente e prudenzialmente accantonato negli anni a fronte del contenzioso con il Comune di Montopoli di cui ai paragrafi precedenti e un prudenziale adeguamento del fondo rischi per contenziosi in essere e/o probabili oneri da sostenere.

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
Debiti verso banche	105.000	(105.000)	0	0
Debiti verso fornitori	386.776	(289.230)	97.546	97.546
Debiti tributari	231.474	(123.222)	108.252	108.252
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	592	0	592	592
Altri debiti	73.847	0	73.847	73.847
Totale debiti	797.689	(517.452)	290.971	280.237

Preme segnalare che in data 31 dicembre 2021 è stato effettuato il pagamento dell'ultima rata del 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. Alla chiusura dell'esercizio pertanto non risultano debiti nei confronti degli istituti di credito.

I "debiti tributari" sono costituiti dalle passività per imposte certe e determinate e si riferiscono:

- per euro 106.305 al debito per iva ad esigibilità differita relativa alla fatturazione ai comuni soci per la retrocessione dei beni del sistema idrico integrato
- per la restante parte al debito per ritenute di acconto effettuate e versate nell'esercizio successivo.

Trattasi di debiti interamente dovuti verso soggetti italiani

Nota integrativa abbreviata, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del Codice civile, si segnala che tra gli altri ricavi sono presenti euro 975.682 di sopravvenienze attive dovute all'accertamento di insussistenze di passività prudenzialmente accantonate negli anni passati.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che tra gli altri costi sono presenti sopravvenienze passive per euro 158.991 di cui euro 158.506 dovute agli effetti della transazione con il Comune di Montopoli già più volte citata.

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

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

Non si è reso necessario effettuare accantonamenti per tale valore.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

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

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

Compensi agli organi sociali

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	17.166	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 ricorda che a partire dal mese di febbraio 2020 si è verificata l'epidemia per Coronavirus denominato Covid-19 che è proseguita per tutto l'anno 2021 peraltro, come già riportato, con impatti trascurabili circa l'attività della società.

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

Non ci sono fatti di rilievo da segnalare a parte quanto già indicato nel paragrafo relativo alla descrizione delle attività svolte .

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società non ha ricevuto alcuna sovvenzione.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio pari ad euro 4.829.351 come segue:

1) la quota riferita alla rivalutazione della partecipazione pari a euro 4.279.142 non può essere distribuita e deve essere accantonato a riserva non distribuibile ex art. 2426 1° comma, 4).

2) la restante parte, pari a euro 550.209. come segue:

a) euro 522.666,04 da distribuire agli azionisti in ragione di euro 0,3142 per ogni azione posseduta.

b) la restante parte, pari al 5% dell'utile disponibile, salvo arrotondamenti, a Riserva Statutaria.

Nota integrativa, parte finale

L'organo amministrativo
VIEGI CARLO

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società