

## 712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2017

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

#### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: PONTEDERA PI VIA MOLISE 1

Codice fiscale: 00371820507

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Procedure in corso: SCIOGLIMENTO E LIQUIDAZIONE

#### Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL .....	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	20
Capitolo 3 - RELAZIONE SINDACI .....	23

## CERBAIE SPA

### Bilancio di esercizio al 31-12-2017

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

## Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	283.827	354.686
II - Immobilizzazioni materiali	972.229	955.953
III - Immobilizzazioni finanziarie	19.882.320	16.341.538
Totale immobilizzazioni (B)	21.138.376	17.652.177
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.058.343	2.211.720
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.781.308	4.017.763
Totale crediti	4.839.651	6.229.483
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide	3.104.453	2.824.810
Totale attivo circolante (C)	7.944.104	9.054.293
D) Ratei e risconti	4.014	4.791
<b>Totale attivo</b>	<b>29.086.494</b>	<b>26.711.261</b>
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	16.634.820	16.634.820
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	18.048	18.048
VI - Altre riserve	6.814.869	3.806.746
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	3.114.576	2.287.268
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	26.582.313	22.746.882
B) Fondi per rischi e oneri	635.103	483.668
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	868.573	1.792.790
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.000.505	1.678.479
Totale debiti	1.869.078	3.471.269
E) Ratei e risconti	0	9.442
<b>Totale passivo</b>	<b>29.086.494</b>	<b>26.711.261</b>

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	337.963	314.647
5) altri ricavi e proventi		
altri	651.398	61.746
Totale altri ricavi e proventi	651.398	61.746
Totale valore della produzione	989.361	376.393
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	929	579
7) per servizi	239.534	196.397
10) ammortamenti e svalutazioni		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	152.331	150.277
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	70.859
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	81.472	79.418
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	191.764	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	344.095	150.277
12) accantonamenti per rischi	151.435	0
14) oneri diversi di gestione	59.966	56.383
Totale costi della produzione	795.959	403.636
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	193.402	(27.243)
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	51.783	76.140
Totale proventi diversi dai precedenti	51.783	76.140
Totale altri proventi finanziari	51.783	76.140
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	29.638	55.370
Totale interessi e altri oneri finanziari	29.638	55.370
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	22.145	20.770
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
18) rivalutazioni		
a) di partecipazioni	2.949.430	2.293.847
Totale rivalutazioni	2.949.430	2.293.847
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	2.949.430	2.293.847
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	3.164.977	2.287.374
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	50.401	106
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	50.401	106
21) Utile (perdita) dell'esercizio	3.114.576	2.287.268

## **Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017**

### **Nota integrativa, parte iniziale**

#### **Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.**

##### **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

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

##### **ATTIVITA' SVOLTE**

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

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

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

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

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

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

##### **Rischi non finanziari**

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

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

v.2.6.3

CERBAIE SPA

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

**Rischi finanziari**

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

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	337.963	314.647
5) Altri ricavi e proventi	651.398	61.746
<i>di cui proventi straordinari</i>	<i>650.814</i>	<i>56.000</i>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>989.361</b>	<b>376.393</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	929	579
7) per servizi	239.534	196.397
14) Oneri diversi di gestione	59.966	56.383
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>300.429</b>	<b>253.359</b>
<b>Margine Operativo Lordo (EBITDA)</b>	<b>688.932</b>	<b>123.034</b>
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	70.859	70.859
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	81.472	79.418
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	191764	0
12) Accantonamenti per rischi	151435	0
<b>Totale Ammortamenti e accantonamenti</b>	<b>495.530</b>	<b>150.277</b>
<b>Margine Operativo Netto (EBIT)</b>	<b>193.402</b>	<b>-27.243</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) altri proventi finanziari:		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti	51.783	76.140
Totale altri proventi finanziari	51.783	76.140
17) interessi e altri oneri finanziari	29.638	55.370
Totale interessi e altri oneri finanziari	29.638	55.370
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>22.145</b>	<b>20.770</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	2.949.430	2.293.847
<b>Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>2.949.430</b>	<b>2.293.847</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D)</b>	<b>3.164.977</b>	<b>2.287.374</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti	50401	106
<b>21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>3.114.576</b>	<b>2.287.268</b>

<b>Stato Patrimoniale finanziario</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>21.138.376</b>	<b>17.652.177</b>
Immobilizzazioni immateriali	283.827	354.686
Immobilizzazioni materiali	972.229	955.953
Immobilizzazioni finanziarie	19.882.320	16.341.538
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>7.948.118</b>	<b>9.059.084</b>
Magazzino	0	0

v.2.6.3

CERBAIE SPA

Liquidità differite	4.843.665	6.234.274
Liquidità immediate	3.104.453	2.824.810
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>29.086.494</b>	<b>26.711.261</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>26.582.313</b>	<b>22.746.882</b>
Capitale Sociale	16.634.820	16.634.820
Riserve	9.947.493	6.112.062
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>1.635.608</b>	<b>2.162.147</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>868.573</b>	<b>1.802.232</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>29.086.494</b>	<b>26.711.261</b>
<b>Margine di tesoreria</b>	<b>5.443.937</b>	<b>5.094.705</b>
<b>ROE</b>	<b>11,72%</b>	<b>10,06%</b>

### **CRITERI DI REDAZIONE**

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

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

### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

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

#### **Immobilizzazioni immateriali**

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

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

#### **Immobilizzazioni materiali**

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

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

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

#### **Crediti**

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

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

Si fa presente che si è proceduto con una più puntuale riclassificazione dei crediti 2016 entro e oltre l'anno successivo.

#### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

#### **Ratei e risconti**

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

#### **Fondi per rischi ed oneri**

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

#### **Debiti**

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

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

#### **Costi e ricavi**

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

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## Nota integrativa abbreviata, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

#### Immobilizzazioni

##### IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a €21.138.376 (€17.652.177 nel precedente esercizio).

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a €283.827 (€354.686 nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
Costo	1.205.089	1.205.089
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	850.403	850.403
Valore di bilancio	354.686	354.686
<b>Variazioni nell'esercizio</b>		
Ammortamento dell'esercizio	70.859	70.859
Totale variazioni	(70.859)	(70.859)
<b>Valore di fine esercizio</b>		
Costo	1.205.089	1.205.089
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	921.262	921.262
Valore di bilancio	283.827	283.827

#### Immobilizzazioni materiali

##### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a €972.229 (€955.953 nel precedente esercizio).

#### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	2.253.227	1.146.540	450.059	3.849.826
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.337.356	1.113.497	443.020	2.893.873
Valore di bilancio	915.871	33.043	7.039	955.953
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	41.340	56.079	329	97.748
Ammortamento dell'esercizio	74.925	5.160	1.387	81.472

Totale variazioni	(33.585)	50.919	(1.058)	16.276
Valore di fine esercizio				
Costo	2.294.567	1.202.619	450.388	3.947.574
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.412.281	1.118.657	444.407	2.975.345
Valore di bilancio	882.286	83.962	5.981	972.229

## 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 € 19.882.320 (€ 16.341.538 nel precedente esercizio).

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
ACQUE SPA	ITALIA	05175700482	9.953.116	18.139.177	122.278.597	1.618.776	16,26%	19.882.320
<b>Totale</b>								19.882.320

## **Attivo circolante**

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

#### **Crediti - Distinzione per scadenza**

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	6.213.587	(1.465.553)	4.748.034	1.966.726	2.781.308
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	710	75.687	76.397	76.397	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	15.186	34	15.220	15.220	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>6.229.483</b>	<b>(1.389.832)</b>	<b>4.839.651</b>	<b>2.058.343</b>	<b>2.781.308</b>

La voce Crediti verso clienti è composta da:

- Crediti verso Enti di riferimento per l'importo di € 4.083.713 di cui € 2.781.308 entro 12 mesi e la restante parte oltre 12 mesi. Tale voce si riferisce ai crediti che l'Azienda vanta al 31.12.2017 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 (trentamilionottocentonovemilacentocinquantesi) oltre a IVA nella misura di legge, pari al valore contabile netto, alla data del 31 dicembre 2001, delle reti, degli impianti e delle altre dotazioni patrimoniali destinati al servizio idrico integrato, realizzati dalla società a proprie spese risultanti dalle scritture contabili e dal bilancio di Cerbaie S.p.A. e confermato da perizia

asseverata attestante che il valore attribuibile a tali beni non è inferiore a quello sopra citato. Tale Credito verrà riscosso secondo i piani finanziari concordati con i singoli enti. L'importo entro 12 mesi si riferisce alle rate di tali piani finanziari che andremo ad incassare entro l'anno.

- Si segnala che è presente un Fondo Svalutazione Crediti V/Enti di Riferimento dell'importo complessivo di € 1.369.377 corrispondente all'accantonamento effettuato per la copertura dei rischi derivanti dal contenzioso in essere con il Comune di Montopoli per la corretta quantificazione dell'indennizzo dovuto.
- Crediti verso la partecipata Acque Spa per € 126.581, crediti verso Acque Industriali Srl per € 264.915 e Crediti per fatture da emettere per la restante parte.
- Crediti per imposte per € 76.397 riferiti ad IVA
- Crediti diversi per € 15.220

Si precisa che trattasi interamente di crediti verso soggetti italiani

## Disponibilità liquide

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 3.104.453 (€ 2.824.810 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.824.778	279.631	3.104.409
Denaro e altri valori in cassa	32	12	44
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.824.810</b>	<b>279.643</b>	<b>3.104.453</b>

## **Ratei e risconti attivi**

### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 4.014 (€ 4.791 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	4.791	(777)	4.014
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>4.791</b>	<b>(777)</b>	<b>4.014</b>

## **Oneri finanziari capitalizzati**

### **Oneri finanziari capitalizzati**

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

## Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### Patrimonio netto

##### **PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 26.582.313 (€ 22.746.882 nel precedente esercizio).

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Riclassifiche		
Capitale	16.634.820	0	0		16.634.820
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-		0
Riserva legale	0	-	-		0
Riserve statutarie	18.048	0	0		18.048
Altre riserve					
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	3.806.746	0	3.008.123		6.814.869
Totale altre riserve	3.806.746	0	3.008.123		6.814.869
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	2.287.268	(2.287.268)	0	3.114.576	3.114.576
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>22.746.882</b>	<b>(2.287.268)</b>	<b>3.008.123</b>	<b>3.114.576</b>	<b>26.582.313</b>

#### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

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

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

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserve di rivalutazione	0	
Riserva legale	0	
Riserve statutarie	18.048	AB
Altre riserve		
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	6.814.869	AB
Totale altre riserve	6.814.869	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	
<b>Totale</b>	<b>23.467.737</b>	

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

## Fondi per rischi e oneri

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 635.103 (€ 483.668 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	483.668	483.668
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	151.435	151.435
Totale variazioni	151.435	151.435
Valore di fine esercizio	635.103	635.103

Pur confidando nell'esito favorevole della controversia con il Comune di Montopoli, in ossequio al principio della prudenza e tenendo conto dei livelli di incertezza presenti in ogni causa, si è proceduto negli anni passati all'accantonamento delle somme stimate necessarie alla copertura degli eventuali oneri che dovessero derivare da un eventuale esito sfavorevole delle liti in corso. Fermo restando quanto detto circa le aspettative favorevoli, nel presente bilancio l'importo accantonato è stato prudenzialmente adeguato in funzione degli interessi maturati nel periodo della causa.

## Debiti

### DEBITI

#### Variazioni e scadenza dei debiti

##### Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	1.470.000	(720.000)	750.000	215.000	535.000
Debiti verso fornitori	462.980	(71.582)	391.398	391.398	0

v.2.6.3

CERBAIE SPA

<b>Debiti verso imprese collegate</b>	304.308	(304.032)	276	276	0
<b>Debiti tributari</b>	943.661	(217.641)	726.020	260.515	465.505
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	592	0	592	592	0
<b>Altri debiti</b>	289.728	(288.936)	792	792	0
<b>Totale debiti</b>	3.471.269	(1.602.191)	1.869.078	868.573	1.000.505

La voce Debiti v/banche si riferisce interamente al finanziamento a medio-lungo termine concesso dalla Cassa di Risparmio di San Miniato in qualità di capofila di un pool di istituti di credito, da rimborsare nel termine finale di anni 17 (scadenza ultima 31/12/2021) mediante pagamento di n. 33 rate scadenti nelle date 30/6 (composta da soli interessi) e 31/12 di ogni anno.

Nei debiti v/so Fornitori è iscritto per l'importo di € 303.912 il debito nei confronti del comune di Montopoli oggetto di specifico contenzioso. Trattasi del debito derivante dalla "Convenzione tra il Comune di Montopoli Valdarno ed Azienda Speciale Cerbaie per la gestione del servizio idrico integrato (acquedotto, fognatura e depurazione)" firmato il 12 febbraio 1996 in virtù della quale l'A.S.C. ora Cerbaie Spa "riconoscerà al Comune di Montopoli V.A. quale corrispettivo per la concessione in uso del complesso dei beni suddetti una somma annua pari alla differenza tra il totale degli interessi passivi per l'ammortamento dei mutui assunti dall'ente alla data del 31.12.1995 e non ancora estinti in riferimento a tali servizi, e quanto per essi viene corrisposto dallo Stato a titolo di contributo per investimenti. "

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

per euro 671.581 al debito per iva ad esigibilità differita relativa alla fatturazione ai comuni soci per la retrocessione dei beni del sistema idrico integrato, di cui € 465.505 con esigibilità oltre 12 mesi. L'importo è stato riconciliato con la corrispondente voce del Credito a esigibilità differita e con il dato della dichiarazione IVA. la riconciliazione ha generato una sopravvenienza attiva per euro 21.800.

per euro 27.817 al debito per IRAP dell'esercizio al netto degli acconti versati

per euro 21.181 al debito per IRES dell'esercizio al netto delle ritenute subite

per euro 5.441 al debito per ritenute di acconto effettuate

Trattasi di debiti interamente dovuti verso soggetti italiani.

## **Nota integrativa abbreviata, conto economico**

### **INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**

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

##### **RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che tra gli altri ricavi sono presenti euro 650.814 di sopravvenienze attive dovute alla eliminazione di poste a debito prescritte e non dovute.

##### **COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si segnala che tra gli altri costi sono presenti sopravvenienze passive per euro 8.072

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	<b>Imposte correnti</b>
<b>IRES</b>	22.479
<b>IRAP</b>	27.922
<b>Totale</b>	50.401

## **Nota integrativa abbreviata, altre informazioni**

### **ALTRE INFORMAZIONI**

#### **Dati sull'occupazione**

##### **Dati sull'occupazione**

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

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

##### **Compensi agli organi sociali**

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

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	14.799	18.611

#### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

##### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

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

#### **Informazioni sulle operazioni con parti correlate**

##### **Operazioni con parti correlate**

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

#### **Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

##### **Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

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

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

##### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

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

#### **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 3.114.576 come segue:

- 1) la quota riferita alla rivalutazione della partecipazione pari a euro 2.949.430 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 165.146 come segue:
  - a) euro 156.882.99 da distribuire agli azionisti in ragione di euro 0,09431 per ogni azione posseduta.
  - b) la restante parte, pari al 5% dell'utile disponibile, 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

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 E STRAORDINARIA

L'anno duemiladiciotto, il giorno 5 del mese di giugno, in Pontedera, presso lo studio del Notaio Mario Marinella in Pontedera, via Vittorio Veneto n.198 alle ore 11,00, si riunisce in via ordinaria e straordinaria l'Assemblea degli azionisti di CERBAIE S.p.A. per discutere e deliberare sul seguente

Ordine del giorno:

PARTE ORDINARIA

1. Approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2017 e delibere relative;
2. Nomina nuovo Organo Amministrativo e definizione compensi.
3. Nomina nuovo Collegio sindacale e definizione compensi.

PARTE STRAORDINARIA

1. Scioglimento e messa in liquidazione della società ai sensi dell'art. 20 co.1 D.Lgs. 175/2016 e dell'art. 2484 comma 1.6 e seguenti del codice civile;
2. Nomina del liquidatore o dei liquidatori e relativo compenso, attribuzioni e criteri di svolgimento della liquidazione ai sensi dell'art. 2487 e seguenti del codice civile.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art.13 dello Statuto Sociale, l'Amministratore Unico Carlo Viegi, il quale dichiara che in questo luogo è stata regolarmente convocata l'assemblea ordinaria e straordinaria della suddetta Società mediante avviso pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale della Repubblica Italiana in data 10 maggio 2018 n. 54, con inserzione n. TU18AAA4958 e constatata:

- a) che l'Assemblea è stata regolarmente convocata a norma di legge e di statuto;
- b) che sono presenti personalmente o in forza di deleghe da lui riscontrate regolari e che verranno conservate agli atti della Società n. 12 soci titolari di n. 1.452.256 azioni pari ad Euro 14.522.560 corrispondenti al 87,32 % 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 sono presenti tutti i membri del 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 31.12.2017 e delibere relative;

Prende la parola il Presidente il quale illustra i dati del bilancio chiuso al 31/12/17, 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 sui risultati ottenuto dalla partecipata Acque Spa, sull'accantonamento a Fondo Rischi per le cause legali in corso e sui proventi straordinari come descritti nella Nota Integrativa.

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.

Il Presidente ricorda infine che l'utile di esercizio è pari a € 3.114.576 e che la quota riferita alla rivalutazione della partecipazione pari a € 2.949.430 non può essere distribuita e deve essere accantonato a riserva non distribuibile ex art. 2426 1° comma, 4) mentre per la restante parte pari a € 165.146 propone la seguente destinazione:

a) € 156.882.99 da distribuire agli azionisti in ragione di euro 0,09431 per ogni azione posseduta.

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

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

delibera

- di approvare il bilancio relativo all'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 e dei documenti allegati, così come predisposto dall'organo amministrativo e allegato al presente verbale;
- di destinare l'utile dell'esercizio pari ad € 3.114.576 come segue:
  - € 2.949.430 accantonato a riserva non distribuibile ex art. 2426 1° comma, 4).
  - la restante parte, pari a € 165.146, come segue:
    - € 156.882.99 da distribuire agli azionisti in ragione di euro 0,09431 per ogni azione posseduta.
    - la restante parte, pari al 5% dell'utile disponibile, a Riserva Statutaria

2) Nomina nuovo Organo Amministrativo e attribuzione dei compensi;

Passando al secondo argomento posto all'ordine del giorno il Presidente ricorda all'assemblea che è necessario procedere con la nomina del nuovo Organo Amministrativo

Prende quindi la parola il Sig. Papianni Marco in rappresentanza del Comune di Pontedera per esprimere il proprio apprezzamento all'attività fin qui svolta dall'amministratore unico Carlo Viegi e rileva come sia di fondamentale importanza non perdere la memoria storica di quanto accaduto in questi ultimi anni e propone all'assemblea la riconferma del Sig. Carlo Viegi.

Dopo breve discussione l'assemblea all'unanimità dei presenti

delibera

- di confermare alla carica di Amministratore Unico il sig. Carlo Viegi per il triennio 2018/2020 ovvero fino alla approvazione del bilancio 2020

- di determinare il compenso in € 14.798,86 lordi annui, oltre al rimborso delle spese sostenute per la carica.

1) Nomina nuovo Collegio sindacale e definizione compensi.

Trattando l'argomento posto al terzo punto dell'ordine del giorno il Presidente ricorda all'assemblea dei soci che si rende necessario provvedere alla nomina del collegio sindacale per il triennio 2017/2020 e alla



determinazione del relativo compenso. Ricorda inoltre che come previsto dall'art. 2 comma 1 del DPR 251/2012, si rende necessario rispettare la quota di genere nell'organo di controllo.

Introdotta l'argomentazione il collegio sindacale ritiene opportuno assentarsi per permettere ai soci di trattare l'argomentazione in maniera più libera.

Il sig. Papianni Marco in rappresentanza del Comune di Pontedera propone ai soci la nomina dei seguenti professionisti con la conferma dei compensi attualmente attribuiti:

Dr. Luciano Rizza, nato a Pontedera il 22 marzo 1952, ivi residente in via Togliatti nr.36, CF: RZZLCN52C22G843S iscritto all'ordine dei consulenti del lavoro di Pisa al n. 200/A e all'albo dei revisori contabili al n. 49832 - Presidente

Dr. Giancarlo Bartalena, nato a Pontedera il giorno 01 novembre 1942, residente a Santa Croce sull'Arno in via dei Mille n. 35, CF: BRTGCR42S01G843O, iscritto all'ordine dei commercialisti di Pisa al n. 127/A e all'albo dei revisori contabili al n. 3829 - Sindaco effettivo

Dr.ssa Chiara Nesti - Sindaco effettivo - nata a Pontedera il 21/08/1969, residente in Pontedera via di san Gervasio n.15, iscritta al nr 123495 del Registro dei Revisori Contabili.

Dr. Martin Nicola Lanzer, nato a Bruck an der Mur (Austria) il 12 febbraio 1983, residente in via Calcesana n. 52, Calci (PI), C.F. LNZMTN83B12Z102H iscritto all'ordine dei commercialisti di Pisa al n. 747/A e all'albo dei revisori contabili al n. 162570 - sindaco supplente;

Dr.ssa Francesca Gjoka, nata a Pisa il 23 maggio 1972, residente a Vicopisano, località Cucigliana, via Panieretta 40, C.F.: GJKFNC72E63G702S iscritta all'ordine dei commercialisti di Pisa al n. 540/A e all'albo dei revisori contabili al n. 127205 - Sindaco supplente

E la conferma dei seguenti compensi:

Presidente	euro 7.699,39
Sindaco effettivo	euro 5.112,93

Terminata la discussione l'assemblea delibera all'unanimità dei presenti la nomina del collegio sindacale così come proposto, per il triennio 2018/2020 ovvero fino alla approvazione del bilancio 2020, confermando altresì il Rag. Luciano Rizza alla presidenza.

Alle ore 11.35 entra in assemblea il Sindaco del Comune di Bientina Sig. Dario Carmassi, pertanto risultano presenti n. 13 soci titolari di n. 1.480.541 azioni pari ad Euro 14.805.410 corrispondenti al 89,00 % del Capitale Sociale.

Avendo esaurito tutti i punti posti all'ordine del giorno il Presidente alle ore 11.35 dichiara chiusa la seduta ordinaria. L'assemblea prosegue quindi per la seduta straordinaria alla presenza del Notaio Mario Marinella.

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

Andrea Ferrante



AGENZIA DELLE ENTRATE  
DIREZIONE PROVINCIALE DI PISA  
UFFICIO TERRITORIALE DI PONTEDERA

11 GIU. 2018

Registrato

1082 SERIE III

IL FUNZIONARIO ADDETTO AL SERVIZIO (\*)

Luca Geronzi

(\*) Funzionario delegato del Direttore Provinciale Pubblica Amministrazione

IL PRESIDENTE

Carlo Niesi



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

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

### Premessa

Il collegio sindacale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c.

Il bilancio, composto dalla situazione patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, oggetto di revisione contabile e della presente relazione è riferito all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017. I dati dello stesso sono di seguito riassunti in euro:

### STATO PATRIMONIALE

Attività	29.086.494
Passività	2.504.081
Patrimonio Netto (escluso risultato d'esercizio)	23.467.737
Utile (Perdita) d'esercizio	3.114.576

### CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	989.361
Costi di produzione	795.959
Rettifiche attività e passività finanziarie	2.949.430
Risultato gestione finanziaria	22.145
Imposte a carico dell'esercizio	50.401
Utile (Perdita) d'esercizio	3.114.576

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

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

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

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società Cerbaie S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2017 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

***Elementi alla base del giudizio***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'organo amministrativo inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'organo amministrativo del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella

formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

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

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

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

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

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

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

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

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

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

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

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

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

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

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

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

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, così come redatto dall'amministratore.

Il collegio concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'amministratore unico in nota integrativa.

Pontedera, 14 maggio 2018

Il collegio sindacale

Luciano Rizza (Presidente) \_\_\_\_\_

Giancarlo Bartalena (Sindaco Effettivo) \_\_\_\_\_

Chiara Nesti (Sindaco Effettivo) \_\_\_\_\_