

PUBLISERVIZI S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2021

| Dati anagrafici | |
|--|--|
| Sede in | Empoli |
| Codice Fiscale | 91002470481 |
| Numero Rea | FIRENZE |
| P.I. | 03958370482 |
| Capitale Sociale Euro | 31.621.354 i.v. |
| Forma giuridica | Società per azioni |
| Settore di attività prevalente (ATECO) | 701000 |
| Società in liquidazione | no |
| Società con socio unico | no |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento | no |
| Appartenenza a un gruppo | si |
| Denominazione della società capogruppo | "GRUPPO AMMINISTRAZIONE PUBBLICA" DEI COMUNI SOCI |
| Paese della capogruppo | Italia |

Stato patrimoniale

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|--|-------------|------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | | |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | | |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 2.512 | 0 |
| 7) altre | 43 | 8.914 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 2.555 | 8.914 |
| II - Immobilizzazioni materiali | | |
| 1) terreni e fabbricati | 597.242 | 597.242 |
| 2) impianti e macchinario | 0 | 0 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 0 | 0 |
| 4) altri beni | 0 | 0 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 597.242 | 597.242 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | | |
| 1) partecipazioni in | | |
| b) imprese collegate | 116.534.526 | 99.269.102 |
| d-bis) altre imprese | 324 | 365 |
| Totale partecipazioni | 116.534.850 | 99.269.467 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 116.534.850 | 99.269.467 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 117.134.647 | 99.875.623 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | | |
| Totale rimanenze | 0 | 0 |
| II - Crediti | | |
| 1) verso clienti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 54.790 | 72.343 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso clienti | 54.790 | 72.343 |
| 3) verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.320.000 | 1.454.385 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale crediti verso imprese collegate | 1.320.000 | 1.454.385 |
| 5-bis) crediti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 42.231 | 110.262 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 82.161 | 82.161 |
| Totale crediti tributari | 124.392 | 192.423 |
| 5-quater) verso altri | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.886.027 | 3.327.225 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 839.823 | 1.469.449 |
| Totale crediti verso altri | 2.725.850 | 4.796.674 |
| Totale crediti | 4.225.032 | 6.515.825 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | | |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | 0 | 0 |
| IV - Disponibilità liquide | | |
| 1) depositi bancari e postali | 8.265.319 | 12.376.885 |

| | | |
|--|-------------|-------------|
| 2) assegni | 0 | 0 |
| 3) danaro e valori in cassa | 11 | 11 |
| Totale disponibilità liquide | 8.265.330 | 12.376.896 |
| Totale attivo circolante (C) | 12.490.362 | 18.892.721 |
| D) Ratei e risconti | 13.100 | 13.956 |
| Totale attivo | 129.638.109 | 118.782.300 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 31.621.354 | 31.621.354 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | 893.009 | 893.009 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 6.324.271 | 6.324.271 |
| V - Riserve statutarie | 0 | 0 |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | | |
| Riserva straordinaria | 27.273.013 | 26.099.283 |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | 30.714.346 | 23.480.015 |
| Varie altre riserve | 1.018.125 | 1.018.125 |
| Totale altre riserve | 59.005.484 | 50.597.423 |
| 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 | 21.121.909 | 11.408.061 |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (461.554) | (461.554) |
| Totale patrimonio netto | 118.504.473 | 100.382.564 |
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 4) altri | 8.325.529 | 8.325.529 |
| Totale fondi per rischi ed oneri | 8.325.529 | 8.325.529 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 0 | 0 |
| D) Debiti | | |
| 4) debiti verso banche | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 344.465 | 7.041.662 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | 344.465 |
| Totale debiti verso banche | 344.465 | 7.386.127 |
| 7) debiti verso fornitori | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 264.257 | 248.775 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso fornitori | 264.257 | 248.775 |
| 10) debiti verso imprese collegate | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 23.529 | 28.682 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso imprese collegate | 23.529 | 28.682 |
| 12) debiti tributari | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 8.257 | 431.286 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti tributari | 8.257 | 431.286 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 21.887 | 12.465 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 21.887 | 12.465 |
| 14) altri debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 2.134.268 | 1.960.801 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 0 | - |

| | | |
|---------------------|-------------|-------------|
| Totale altri debiti | 2.134.268 | 1.960.801 |
| Totale debiti | 2.796.663 | 10.068.136 |
| E) Ratei e risconti | 11.444 | 6.073 |
| Totale passivo | 129.638.109 | 118.782.302 |

Conto economico

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|------------|------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 37.225 | 57.068 |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| altri | 337.409 | 7.850.588 |
| Totale altri ricavi e proventi | 337.409 | 7.850.588 |
| Totale valore della produzione | 374.634 | 7.907.656 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 319 | 182 |
| 7) per servizi | 382.514 | 328.092 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 25.239 | 24.765 |
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 157.879 | 154.821 |
| b) oneri sociali | 46.942 | 46.050 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 13.372 | 13.232 |
| e) altri costi | 8.974 | 8.968 |
| Totale costi per il personale | 227.167 | 223.071 |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 10.128 | 10.856 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 0 | 2.257 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 10.128 | 13.113 |
| 12) accantonamenti per rischi | 0 | 6.436.476 |
| 14) oneri diversi di gestione | 10.254 | 14.118 |
| Totale costi della produzione | 655.621 | 7.039.817 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | (280.987) | 867.839 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| altri | 3 | 0 |
| Totale proventi da partecipazioni | 3 | 0 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| altri | 928 | 96.324 |
| Totale proventi diversi dai precedenti | 928 | 96.324 |
| Totale altri proventi finanziari | 928 | 96.324 |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| altri | 18.180 | 255.920 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 18.180 | 255.920 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | (17.249) | (159.596) |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18) rivalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 21.420.186 | 10.699.818 |
| Totale rivalutazioni | 21.420.186 | 10.699.818 |
| 19) svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | 41 | 0 |
| Totale svalutazioni | 41 | 0 |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | 21.420.145 | 10.699.818 |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 21.121.909 | 11.408.061 |

| | | |
|---|------------|------------|
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | 0 | 0 |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 21.121.909 | 11.408.061 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | 31-12-2021 | 31-12-2020 |
|---|--------------|--------------|
| Rendiconto finanziario, metodo indiretto | | |
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 21.121.909 | 11.408.061 |
| Imposte sul reddito | 0 | 0 |
| Interessi passivi/(attivi) | 17.252 | 159.595 |
| (Dividendi) | 0 | 0 |
| (Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | 0 | 0 |
| 1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 21.139.161 | 11.567.656 |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 13.372 | 6.449.708 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 10.128 | 13.114 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | 0 | 0 |
| Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie | 0 | 0 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | (21.420.145) | (10.699.818) |
| Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | (21.396.645) | (4.236.996) |
| 2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto | (257.484) | 7.330.660 |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 0 | 0 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 17.553 | 39.080 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 15.482 | (53.171) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 856 | 33.627 |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | 5.371 | 3.492 |
| Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto | 2.014.592 | (11.133) |
| Totale variazioni del capitale circolante netto | 2.053.854 | 11.895 |
| 3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto | 1.796.370 | 7.342.555 |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (17.252) | (159.595) |
| (Imposte sul reddito pagate) | 0 | 0 |
| Dividendi incassati | 4.173.730 | 3.465.275 |
| (Utilizzo dei fondi) | 0 | (1.630.885) |
| Altri incassi/(pagamenti) | 0 | 0 |
| Totale altre rettifiche | 4.156.478 | 1.674.795 |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 5.952.848 | 9.017.350 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (3.769) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Immobilizzazioni finanziarie | | |
| (Investimenti) | (18.986) | 0 |
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| Attività finanziarie non immobilizzate | | |
| (Investimenti) | 0 | 0 |

| | | |
|---|--------------|-------------|
| Disinvestimenti | 0 | 0 |
| (Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide) | 0 | 0 |
| Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (22.755) | 0 |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche | 0 | 0 |
| Accensione finanziamenti | 0 | 0 |
| (Rimborso finanziamenti) | (7.041.661) | (5.945.781) |
| Mezzi propri | | |
| Aumento di capitale a pagamento | 0 | 0 |
| (Rimborso di capitale) | 0 | 0 |
| Cessione/(Acquisto) di azioni proprie | 0 | 0 |
| (Dividendi e acconti su dividendi pagati) | (3.000.000) | (2.000.000) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (10.041.661) | (7.945.781) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (4.111.568) | 1.071.569 |
| Effetto cambi sulle disponibilità liquide | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 12.376.885 | 11.305.231 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 11 | 98 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 12.376.896 | 11.305.329 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 8.265.319 | 12.376.885 |
| Assegni | 0 | 0 |
| Danaro e valori in cassa | 11 | 11 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 8.265.330 | 12.376.896 |
| Di cui non liberamente utilizzabili | 0 | 0 |

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

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, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c.

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

Ai sensi dell'art.2423, quarto comma del Codice Civile, la società non rispetterebbe gli obblighi in tema di rilevanza, valutazione, presentazione e informativa solo ove la loro osservanza abbia effetti irrilevanti ai fini di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

L'andamento economico-patrimoniale dell'esercizio 2021 consolida ormai l'assetto ed il ruolo assunto di holding pura, così come voluto definitivamente dai Comuni soci a suo tempo con l'assemblea del 8 ottobre 2007.

Di conseguenza, data la particolare natura ed attività ad essa connessa, viene confermata per continuità rispetto ai precedenti esercizi l'adozione dei principi di contabilizzazione corrispondenti all'assetto e alla struttura aziendale confacenti ad una holding pura.

STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio è composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione sulla Gestione.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, compresi i valori riportati nella Nota Integrativa, salvo ove diversamente specificato.

Principi di redazione

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;
- 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.

Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Criteri di valutazione applicati

CRITERI DI VALUTAZIONE

I principali criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio d'esercizio, in osservanza dell'art. 2426 del codice civile, non sono variati rispetto all'esercizio precedente e sono i seguenti:

a. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Le acquisizioni dei beni immateriali per i quali il pagamento è differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato, qualora presenti, sono iscritte, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 'Debiti', inclusi gli oneri accessori.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Non ci sono beni immateriali la cui vita utile è considerata di durata indeterminata.

Le immobilizzazioni riguardano costi e spese ad utilità pluriennali e sono espresse in bilancio al costo, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

Si precisa che in bilancio non sono iscritti costi di ricerca e sviluppo capitalizzati.

Gli ammortamenti dell'anno sono stati stanziati in base ai seguenti criteri:

- per i costi di concessioni e licenze software in 5 anni a quote costanti.
- per le altre immobilizzazioni immateriali in 5 anni a quote costanti.

b. Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e/o di costruzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio secondo i coefficienti stabiliti per categorie di beni omogenei, sulla base della durata fisica dei beni stessi, come previsto dalla vigente normativa in materia e risultanti da apposita tabella. Le acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato sono iscritte, qualora presenti, al valore corrispondente al debito determinato ai sensi dell'OIC 19 - Debiti inclusi gli oneri accessori. I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e sono ammortizzati in relazione alle residue capacità di utilizzo degli stessi.

Gli ammortamenti dei beni dati in affitto di azienda sono stati imputati dalla società concedente.

c. Rimanenze

Non sono state rilevate rimanenze alla data del 31.12.2021.

d. Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione. L'iscrizione iniziale è effettuata al costo di acquisto o di acquisizione, comprensivo dei costi accessori. Le partecipazioni sono classificate tra le immobilizzazioni finanziarie in quanto rappresentanti investimenti di carattere duraturo e strumentale all'attività di impresa, oggi "holding industriale", della società Publiservizi. Per continuità, rispetto a quanto intrapreso nei precedenti esercizi, è stata confermata l'impostazione di contabilizzazione delle partecipazioni ricomprese tra quelle in imprese controllate e collegate; ciò non per un cambiamento di entità delle stesse, bensì per tenere di conto di situazioni in diritto stabili ed evidenti che determinano per Publiservizi una capacità di influenza del tipo delineato dall'art. 2359 terzo comma.

Sono inoltre stati confermati ed estesi integralmente i criteri di valutazione delle partecipazioni in imprese collegate al fine di ottenere una maggiore correlazione fra risultato economico dell'esercizio e netto patrimoniale. In coerenza con tale impostazione tipica di una "holding industriale multiutility", con proventi economici adesso di fatto provenienti solo dall'attività di gestione delle partecipazioni industriali, tutte le valutazioni delle partecipazioni in imprese collegate sono state computate in conformità ai principi dettati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) - segnatamente con il principio n. 21 e 17.

Evidenziazione tra le immobilizzazioni finanziarie delle partecipazioni di società controllate o collegate

Per quanto concerne la valutazione delle partecipazioni occorre ricordare che il Codice Civile all'art. 2426 così dispone:

- a. le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni sono valutate con il criterio del costo d'acquisto (art. 2426, co. 1, n. 1);
- b. le partecipazioni in imprese collegate iscritte nelle immobilizzazioni finanziarie "possono" essere valutate con il metodo del patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio, in alternativa al criterio del costo (art. 2426, co. 1, n. 4). Inoltre sono dettate regole particolari per la prima iscrizione in bilancio e per l'evidenziazione in apposita riserva nel patrimonio netto della partecipante della plusvalenza derivante dall'applicazione del patrimonio netto sulla partecipata: tale riserva non è distribuibile;
- c. le partecipazioni iscritte nell'attivo circolante sono valutate al minore tra il costo ed il valore desumibile dall'andamento di mercato.

Le partecipazioni iscritte nella voce B-III, numero 1 lettera d (altre imprese) dello stato patrimoniale devono quindi essere valutate con il metodo del costo, e non con il metodo del patrimonio netto, espressamente consentito soltanto per la valutazione delle partecipazioni in società controllate e collegate (voce B-III, numero 1 lettera a e b).

Da tale lettura del codice civile si evince che si può utilizzare il metodo del patrimonio netto solo per le partecipazioni che:

- siano iscritte tra le immobilizzazioni (finanziarie)
- costituiscano una partecipazione di controllo o di collegamento, ai sensi dell'art. 2359 cc). Per quanto riguarda il collegamento si ricorda che l'art. 2359 cc, terzo comma, afferma che: "Sono considerate collegate le società sulle quali un'altra società esercita un'influenza notevole. L'influenza si presume quando nell'assemblea ordinaria può essere esercitato almeno un quinto dei voti ovvero un decimo se la società ha azioni quotate in borsa".

Considerazioni operative:

Per l'utilizzo del metodo del patrimonio netto si è ritenuto dunque che:

- le partecipazioni debbano essere iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie e devono essere di controllo o di collegamento
- dato che il requisito percentuale per il collegamento non è raggiunto per talune partecipazioni non quotate, che Publiservizi detiene per valori inferiori al 20%, si è preso atto che la stessa esercita comunque in diritto l'influenza notevole di cui all'art. 2359, terzo comma, in forza del fatto che tali società sono a maggioranza pubblica e che Publiservizi è parte essenziale dei relativi patti di sindacato di voto e dei comitati esecutivi degli stessi. In buona sostanza, Publiservizi partecipa quale socio pubblico di riferimento anche in ognuna delle società partecipate con meno di un quinto dei voti, ma a maggioranza pubblica.

Applicazione metodo del patrimonio netto (Principio contabile OIC n. 17 e 21) nel bilancio al 31/12/2021

Le regole per l'applicazione del metodo del patrimonio netto sono dettate dai principi contabili OIC n. 17 e 21, che individuano, ai fini della determinazione del risultato d'esercizio della partecipata, una plusvalenza o minusvalenza da inserire nel bilancio della partecipante (meglio sarebbe definire la plus/minusvalenza quale quota di competenza del risultato, positivo o negativo, della partecipata). I principi contabili OIC 17 e 21 prevedono che l'utile della società partecipata debba transitare dal conto economico della partecipante (nella voce D.18, lett. a), a condizione che, in sede di destinazione dell'utile venga creata una riserva non distribuibile (riserva ex art. 2426 cc) pari alla rivalutazione iscritta a conto economico. Di converso, la perdita deve essere imputata alla voce D.19 ("Rettifiche di valore di attività finanziarie: svalutazioni di partecipazioni"), quale svalutazione della partecipazione stessa;

La riserva ex art. 2426 n. 4 del c.c. è una riserva non distribuibile agli azionisti che, tuttavia, può essere utilizzata a copertura perdite dell'esercizio o di esercizi successivi.

Per quanto riguarda i dividendi distribuiti dalla società partecipata, il trattamento contabile previsto dai principi contabili OIC n. 17 e n. 21 prevedono che il dividendo non sarà imputato a conto economico (essendo stata già contabilizzata la quota parte del risultato della partecipata).

Conseguentemente verrà ridotta la voce partecipazione e si libererà per pari importo la "riserva distribuibile" ex art. 2426 cc.

Nel bilancio al 31/12/2021, Publiservizi ha confermato l'adozione del metodo del patrimonio netto a tutte le sue partecipate collegate, in ossequio al principio contabile OIC n. 17 e n. 21, reputando l'adozione di tale trattamento contabile corretto e coerente con l'attuale veste della società.

In tale modo, la società applica un unico criterio per tutte le partecipazioni di collegamento possedute.

Considerazioni operative:

- la scelta del metodo del patrimonio netto (in luogo del costo), già adottata con carattere di continuità fin dall'esercizio 2008, univocamente per tutte le partecipazioni, è una scelta che non può essere variata da un esercizio all'altro ai sensi dell'art. 2423-bis, co. 1, n. 6 cc ("i criteri di valutazione non possono essere variati da un esercizio all'altro") in quanto la modificazione dei criteri di valutazione non può essere arbitraria. I principi contabili, infatti, tutelano l'uniformità dei criteri medesimi e la loro costante applicazione nel tempo. Si ricorda anche che l'eventuale abbandono del metodo del patrimonio netto è possibile solo per le situazioni descritte nei principi contabili OIC 17 e 21;
- la scelta del trattamento contabile del patrimonio netto per tutte le partecipazioni di controllo o di collegamento corrisponde ad un criterio di armonizzazione del bilancio;
- l'utilizzo del trattamento contabile del patrimonio netto presuppone l'iscrizione della quota parte del risultato economico della partecipata nel conto economico 2021 della holding;
- nessuna fiscalità corrente è conteggiabile sull'importo che transita annualmente a conto economico (ai sensi dell'art. 110 del TUIR), trattandosi di rivalutazione o svalutazione iscritta;
- il metodo del patrimonio netto evidenzia immediatamente la quota parte del risultato dell'esercizio (positivo o negativo che sia) della società partecipata, ma ne impedisce la distribuzione nel caso di risultato positivo (anche se probabilmente l'utile dell'esercizio sarà inferiore alla quota parte del risultato della partecipata a causa dei costi di struttura della holding, nel presupposto che la holding non contabilizzi altri ricavi) fino a che la partecipata non distribuisca anche il dividendo. Sarà necessaria quindi un'attenta pianificazione economico-finanziaria tra le due operazioni: contabilizzazione del risultato della partecipata pro-quota ed incasso del dividendo da parte della holding, per permettere alla stessa di distribuire un dividendo ai propri soci.

e. Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi, costi di transazione di scarso rilievo e nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato).

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione crediti.

L'entità di detto Fondo è determinata sulla base di un generico rischio di mancato incasso dei Crediti che a tale epoca sono considerati "sani", considerate le condizioni economiche generali, del settore di attività e del Paese.

La svalutazione dei crediti tiene quindi conto di tutte le singole situazioni già manifestatesi, o desumibili da elementi certi e precisi, che possono dar luogo a perdite.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale vengono rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

f. Ratei e risconti attivi e passivi

Sono iscritte in tali voci quote di costi e/o di ricavi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

g. Fondi rischi ed oneri

I "Fondi per rischi e oneri" accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza, gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati. Nella valutazione dei rischi e degli oneri il cui effettivo concretizzarsi è subordinato al verificarsi di eventi futuri, si sono tenute in considerazione anche le informazioni divenute disponibili dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di redazione del presente bilancio.

In particolare, la voce Fondi per rischi oneri alla data del 31.12.2021 ammonta ad Euro 8.325.529 ed è così composta:

- F.do rischi contenz. comuni canoni AATO: Euro 1.271.482
- Altri fondi rischi e oneri: Euro 7.054.047

h. Fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Accoglie il debito maturato nei confronti dei dipendenti. Si precisa che alla data del 31.12.2021 tale valore è nullo.

Debiti

I debiti, ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile, sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile (sono irrilevanti, scadenza inferiore ai 12 mesi, costi di transazione di scarso rilievo, e nel caso in cui sia irrilevante il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato).

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La società si è avvalsa della facoltà (OIC 19 par.90) di non applicare il criterio del costo ammortizzato e dell'attualizzazione per i debiti iscritti in bilancio al 31 dicembre 2015, e pertanto tali criteri sono stati applicati esclusivamente ai debiti rilevati a partire dal 1° gennaio 2016.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

i. Contributi in conto capitale

La specifica riserva in patrimonio netto accoglie i contributi in conto impianti deliberati a favore della Società dallo Stato, da Enti Locali e da privati e corrisposti negli anni precedenti al 1998.

j. Costi e ricavi

La determinazione dei costi e dei ricavi di esercizio è stata effettuata tenendo conto della competenza e della rilevanza nel rispetto dei corretti principi contabili.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che con gli emendamenti ai principi contabili nazionali pubblicati in data 29.12.2017 con decorrenza dal bilancio avente inizio al 01.01.2017, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, tutte le rettifiche dei ricavi sono portate a riduzione della voce ricavi A1, con la sola esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

k. Imposte

Le imposte sul reddito sono rilevate a conto economico.

Qualora si verificano differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali, l'imposta temporaneamente differita, gravante sulle differenze temporanee imponibili, è accantonata in un apposito fondo del passivo.

Le imposte differite attive sulle perdite fiscali riportabili a nuovo, nonché sulle differenze temporanee deducibili, sono riconosciute nella misura in cui è probabile che sia disponibile un reddito imponibile futuro, a fronte del quale possano essere recuperate e iscritte in una separata voce dell'attivo.

Le attività e le passività fiscali differite sono determinate con le aliquote fiscali che si prevede saranno applicabili negli esercizi nei quali le differenze temporanee saranno realizzate o estinte.

Le imposte differite attive e passive sono esposte separatamente dagli altri crediti e debiti verso l'Erario in una specifica voce classificata nelle passività e nelle attività.

CRITERI DI CONVERSIONE DELLE POSTE IN VALUTA

Non esistono crediti o debiti in valuta estera.

Altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

La società non ha emesso strumenti finanziari né sussistono in bilancio immobilizzazioni finanziarie, con esclusione delle partecipazioni in società controllate e collegate, iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*.

Nei casi in cui sono state effettuate delle compensazioni, in sede di commento delle specifiche voci dello 'Stato patrimoniale' e del 'Conto economico', sono indicati gli importi lordi oggetto di compensazione.

Nota integrativa, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Per le tre classi di immobilizzazioni (immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie) sono stati predisposti appositi prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che evidenziano per ciascun gruppo omogeneo i costi storici, i precedenti ammortamenti e le precedenti rivalutazioni e svalutazioni, le variazioni intercorse nell'esercizio, i saldi finali alla chiusura dell'esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 2.555 (€ 8.914 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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

| | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 3.824 | 136.739 | 140.563 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 3.824 | 127.825 | 131.649 |
| Valore di bilancio | 0 | 8.914 | 8.914 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 3.768 | 0 | 3.768 |
| Ammortamento dell'esercizio | 1.257 | 8.871 | 10.128 |
| Altre variazioni | 1 | 0 | 1 |
| Totale variazioni | 2.512 | (8.871) | (6.359) |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 7.593 | 136.739 | 144.332 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 5.081 | 136.696 | 141.777 |
| Valore di bilancio | 2.512 | 43 | 2.555 |

Le altre immobilizzazioni immateriali fanno riferimento a spese contratto per finanziamento CRSM e software.

Immobilizzazioni materiali

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 597.242 (€ 597.242 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

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

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Totale Immobilizzazioni materiali |
|--|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | |
| Costo | 597.242 | 185.410 | 11.286 | 3.064 | 797.002 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 0 | 185.410 | 11.286 | 3.064 | 199.760 |
| Valore di bilancio | 597.242 | 0 | 0 | 0 | 597.242 |
| Valore di fine esercizio | | | | | |
| Costo | 597.242 | 185.410 | 11.286 | 3.064 | 797.002 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 0 | 185.410 | 11.286 | 3.064 | 199.760 |
| Valore di bilancio | 597.242 | 0 | 0 | 0 | 597.242 |

Gli ammortamenti ordinari, sono stati calcolati sulla base di aliquote ritenute congrue in considerazione della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali. Non sono stati calcolati, in questo esercizio, ammortamenti anticipati.

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria

Nel Bilancio al 31.12.2021 tale voce non è presente.

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 € 116.534.850 (€ 99.269.467 nel precedente esercizio).

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

| | Partecipazioni in imprese collegate | Partecipazioni in altre imprese | Totale Partecipazioni |
|--|-------------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 99.269.102 | 365 | 99.269.467 |
| Valore di bilancio | 99.269.102 | 365 | 99.269.467 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 18.968 | 0 | 18.968 |
| Rivalutazioni effettuate nell'esercizio | 21.420.186 | 0 | 21.420.186 |
| Svalutazioni effettuate nell'esercizio | 0 | 41 | 41 |
| Altre variazioni | (4.173.730) | 0 | (4.173.730) |

| | | | |
|---------------------------------|-------------|------|-------------|
| Totale variazioni | 17.265.424 | (41) | 17.265.383 |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 116.534.526 | 324 | 116.534.850 |
| Valore di bilancio | 116.534.526 | 324 | 116.534.850 |

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati

Alla data del 31.12.2021 tale voce non è presente in bilancio.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Alla data del 31.12.2021 tale voce non è presente in bilancio.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Partecipazioni in imprese collegate

Alla data del 31.12.2021 la società detiene le seguenti partecipazioni in imprese collegate:

- **ALIA S.P.A.**, con sede in Via Baccio da Montelupo 52, 50142 Firenze, Capitale Sociale Euro 94.000.000,00 i.v c.f 04855090488, iscritta al Registro delle imprese di Firenze. La quota di partecipazione posseduta è pari al 13,32%. Il valore della partecipazione iscritto in bilancio di Publiservizi è pari ad Euro 24.714.887,32 e risulta adeguato al valore del patrimonio netto in funzione della quota diretta di partecipazione detenuta, mediante appostazione in conto economico come rivalutazione di partecipazione collegata per Euro 11.953.715,32. La partecipazione è stata oggetto di rivalutazione attraverso il metodo del patrimonio netto e trattamento contabile preferito (Principio Contabile OIC n. 17 e n. 21), pertanto l'intera rivalutazione è transitata unicamente per conto economico.
- **ACQUE S.P.A.** con sede in Empoli, Via Garigliano n. 1, Capitale Sociale € 9.953.116, codice fiscale n 05175700482, iscritta al Registro Imprese di Firenze. La quota di partecipazione posseduta è pari al 19,31%. Nell'ultimo bilancio di esercizio approvato del 31.12.2021 il patrimonio netto della partecipata ammonta ad Euro 239.270.625 e riporta un utile di esercizio 2021 di Euro 26.316.985, con un patrimonio consolidato netto di Gruppo pari ad Euro 241.492.211 ed un utile consolidato di Gruppo pari ad Euro 25.744.530. Il valore della partecipazione iscritto in bilancio di Publiservizi è pari ad Euro 46.622.205,41 e risulta adeguato al valore del patrimonio netto in funzione della quota diretta di partecipazione detenuta, mediante appostazione in conto economico come rivalutazione di partecipazione collegata per Euro 5.210.271,31. La partecipazione è stata oggetto di rivalutazione attraverso il metodo del patrimonio netto e trattamento contabile preferito (Principio Contabile OIC n. 17 e n. 21), pertanto l'intera rivalutazione è transitata unicamente per conto economico.
- **PUBLIACQUA S.P.A.** con sede in Firenze, Via Villamagna 90/c, Capitale Sociale Euro 150.280.056,72 i.v, codice fiscale n. 05040110487, iscritta al Registro Imprese di Firenze. La quota di partecipazione posseduta è pari a 0,43%. Nell'ultimo bilancio di esercizio approvato del 31.12.2021 il patrimonio netto della partecipata ammonta ad Euro 281.874.292 e riporta un utile di esercizio 2021 di Euro 15.389.496. Il valore della partecipazione iscritto in bilancio di Publiservizi è pari ad Euro 1.219.479,11 e risulta adeguato al valore del patrimonio netto in funzione della quota diretta di partecipazione detenuta, mediante appostazione in conto economico come rivalutazione di partecipazione collegata per Euro 66.574,56. La partecipazione è stata oggetto di rivalutazione attraverso il metodo del patrimonio netto e trattamento contabile preferito (Principio

Contabile OIC n. 17 e n. 21), pertanto l'intera rivalutazione è transitata unicamente per conto economico. La società gestisce il servizio idrico integrato nei confronti dei Comuni ricompresi nel perimetro dell'Autorità Idrica Toscana – Conferenza Territoriale n. 3 Medio Valdarno.

- **TOSCANA ENERGIA S.P.A.** con sede in Via Enrico Mattei 3, 50127 Firenze, Capitale Sociale Euro 146.214.387 i.v., codice fiscale n. 05608890488, iscritta al Registro Imprese di Firenze. La quota di partecipazione posseduta è pari al 10,379%. Nell'ultimo bilancio di esercizio approvato del 31.12.2021 il patrimonio netto della partecipata ammonta ad Euro 423.551.820 e riporta un utile di esercizio 2021 di Euro 40.551.713. Il valore della partecipazione iscritto in bilancio di Publiservizi è pari ad Euro 43.958.985,66 e risulta adeguato al valore del patrimonio netto in funzione della quota diretta di partecipazione detenuta, mediante appostazione in conto economico come rivalutazione di partecipazione collegata per Euro 4.189.624,53. La partecipazione è stata oggetto di rivalutazione attraverso il metodo del patrimonio netto e trattamento contabile preferito (Principio Contabile OIC n. 17 e n. 21), pertanto l'intera rivalutazione è transitata unicamente per conto economico.
- **ACQUE20 S.P.A.**, con sede in Pontedera (PI) frazione Gello Via Molise n,1, codice fiscale n. 02427390501 costituita in data 21 dicembre 2021 per lo svolgimento delle attività di assunzione e gestione di partecipazioni in società di gestione del servizio idrico integrato nell'A.T.O. 2 "Basso Valdarno". La quota di partecipazione sottoscritta in sede di atto costitutivo è pari a nominali Euro 18.968,00, costituita da n. 18.698 azioni sul totale di numero 50.000 azioni, pari pertanto al 37,94% del Capitale Sociale.

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Si precisa che non sono in essere crediti immobilizzati, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile.

Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Si precisa che non sono in essere crediti immobilizzati derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Attivo circolante

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

Rimanenze

Nel Bilancio al 31.12.2021 tale voce non è presente.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 4.225.032 (€ 6.515.825 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|

| | Esigibili entro l'esercizio successivo | Esigibili oltre l'esercizio | Valore nominale totale | (Fondi rischi /svalutazioni) | Valore netto |
|-------------------------|--|-----------------------------|------------------------|------------------------------|------------------|
| Verso clienti | 132.343 | 0 | 132.343 | 77.553 | 54.790 |
| Verso imprese collegate | 1.320.000 | 0 | 1.320.000 | 0 | 1.320.000 |
| Crediti tributari | 42.231 | 82.161 | 124.392 | | 124.392 |
| Verso altri | 1.886.027 | 839.823 | 2.725.850 | 0 | 2.725.850 |
| Totale | 3.380.601 | 921.984 | 4.302.585 | 77.553 | 4.225.032 |

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 | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 72.343 | (17.553) | 54.790 | 54.790 | 0 | 0 |
| Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante | 1.454.385 | (134.385) | 1.320.000 | 1.320.000 | 0 | 0 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 192.423 | (68.031) | 124.392 | 42.231 | 82.161 | 0 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 4.796.674 | (2.070.824) | 2.725.850 | 1.886.027 | 839.823 | 0 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 6.515.825 | (2.290.793) | 4.225.032 | 3.303.048 | 921.984 | 0 |

Si riporta di seguito la specifica dei crediti verso imprese controllate e verso imprese collegate:

| (Valori espressi in migliaia di euro) | Saldo al 31.12.2021 | Saldo al 31.12.2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| CREDITI VERSO COLLEGATE entro 12 mesi | | |
| Acque S.p.A | 0 | 0 |
| Altri servizi ambientali S.p.A. | 0 | 0 |
| Fatture da emettere Acque | 0 | 14 |
| Totale | 0 | 14 |
| CREDITI VERSO COLLEGATE oltre 12 mesi | | |
| Crediti v/Alia per cessione Ponte a Cappiano | 1.320 | 1.440 |
| Totale | 1.320 | 1.440 |

Nella voce 5-quater crediti v/altri per un totale di Euro 2.725.849,93 sono ricompresi i crediti per canoni AATO che alla data di chiusura dell'esercizio 2021 ammontano ad Euro 1.818.895,82 così suddivisi:

| | |
|--|---------------------|
| COMUNE DI CERRETO GUIDI C/ CANONE AATO | 75.718,96 |
| COMUNE DI PALAIA C/ CANONE AATO | 38.699,89 |
| COMUNE DI POGGIBONSI C/ CANONE AATO | 227.890,84 |
| COMUNE DI MONSUMMANO C/ CANONE AATO | 151.944,43 |
| COMUNE DI SAN GIMIGNANO C/ CANONE AATO | 53.159,53 |
| COMUNE DI MASSA E COZZILE C/ CANONE AATO | 852.146,47 |
| COMUNE DI MARLIANA C/ CANONE AATO | 419.335,80 |
| TOTALE CREDITI | 1.818.895,92 |

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Crediti - Ripartizione per area geografica

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

| Area geografica | ITALIA | Totale |
|---|------------------|------------------|
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 54.790 | 54.790 |
| Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante | 1.320.000 | 1.320.000 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 124.392 | 124.392 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 2.725.850 | 2.725.850 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 4.225.032 | 4.225.032 |

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

Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Si precisa che non sono in essere crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Si precisa al 31.12.2021, le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono pari a € 0.

Disponibilità liquide

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 8.265.330 (€ 12.376.896 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 | 12.376.885 | (4.111.566) | 8.265.319 |
| Assegni | 0 | - | 0 |
| Denaro e altri valori in cassa | 11 | 0 | 11 |
| Totale disponibilità liquide | 12.376.896 | (4.111.566) | 8.265.330 |

Ratei e risconti attivi

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 13.100 (€ 13.956 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 | 1.380 | (452) | 928 |
| Risconti attivi | 12.576 | (404) | 12.172 |
| Totale ratei e risconti attivi | 13.956 | (856) | 13.100 |

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari capitalizzati

Non sono stati imputati nell'esercizio oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile.

Nota integrativa, 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 € 118.504.473 (€ 100.382.564 nel precedente esercizio).

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto:

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'esercizio precedente | | Altre variazioni | | | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------|------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| | | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi | Decrementi | Riclassifiche | | |
| Capitale | 31.621.354 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 31.621.354 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 893.009 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 893.009 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Riserva legale | 6.324.271 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 6.324.271 |
| Riserve statutarie | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Altre riserve | | | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 26.099.283 | 3.000.000 | 0 | 0 | 0 | 4.173.730 | | 27.273.013 |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | 23.480.015 | 0 | 11.408.061 | 0 | 0 | (4.173.730) | | 30.714.346 |
| Varie altre riserve | 1.018.125 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 1.018.125 |
| Totale altre riserve | 50.597.423 | 3.000.000 | 11.408.061 | 0 | 0 | 0 | | 59.005.484 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | - | - | - | - | - | | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 11.408.061 | 0 | (11.408.061) | 0 | 0 | 0 | 21.121.909 | 21.121.909 |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (461.554) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | (461.554) |
| Totale patrimonio netto | 100.382.564 | 3.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21.121.909 | 118.504.473 |

*La Riserva Straordinaria è così composta:

- Riserva distribuzione vincolata 22.07.2015: Euro 16.614.611;
- Riserva distribuibile: Euro 10.658.402,33

COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

La movimentazione delle classi componenti il patrimonio netto viene fornita in allegato. Commentiamo di seguito le principali classi che compongono il Patrimonio Netto e le relative variazioni:

CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale al 31.12.2021, interamente sottoscritto e versato, risulta costituito da n. 6.116.316 azioni ordinarie da nominali € 5,17 cadauna, per complessive € 31.621.353,72 al lordo di n° 55.295 azioni proprie per un valore nominale di € 285.875, a fronte del quale è stato costituito apposito Fondo di riserva indisponibile ai sensi dell'art. 2357 ter co. 3 del c.c. per un importo di € 461.554,20. Il Capitale sociale è ripartito come segue:

| COMUNE SOCIO | QUOTA CAPITALE € | PERCENTUALE | N. DI AZIONI |
|-------------------------------|----------------------|----------------|------------------|
| EMPOLI | 6.639.737,94 | 20,998% | 1.284.282 |
| CAPRAIA E LIMITE | 645.371,10 | 2,041% | 124.830 |
| CASTELFIORENTINO | 2.024.039,49 | 6,401% | 391.497 |
| CERRETO GUIDI | 1.120.726,75 | 3,544% | 216.775 |
| FUCECCHIO | 2.650.550,43 | 8,382% | 512.679 |
| GAMBASSI | 500.874,77 | 1,584% | 96.881 |
| LAMPORECCHIO | 285.988,89 | 0,904% | 55.317 |
| MONTAIONE | 394.207,33 | 1,247% | 76.249 |
| MONTELUPO F.NO | 1.807.499,21 | 5,716% | 349.613 |
| MONTEPERTOLI | 309.331,44 | 0,978% | 59.832 |
| VINCI | 1.725.647,77 | 5,457% | 333.781 |
| CERTALDO | 1.786.622,75 | 5,650% | 345.575 |
| UZZANO | 94.786,78 | 0,300% | 18.334 |
| POGGIBONSI | 613.653,15 | 1,941% | 118.695 |
| PONTE BUGGIANESE | 14.563,89 | 0,046% | 2.817 |
| MASSA E COZZILE | 153.564,51 | 0,486% | 29.703 |
| LA STRA A SIGNA | 5.170,00 | 0,016% | 1.000 |
| MONSUMMANO | 420.703,58 | 1,330% | 81.374 |
| LARCIANO | 138.850,69 | 0,439% | 26.857 |
| PISTOIA | 8.268.546,44 | 26,149% | 1.599.332 |
| SCARPERIA E SAN PIERO A SIEVE | 10.340,00 | 0,032% | 2.000 |
| BARBERINO DI MUGELLO | 5.170,00 | 0,016% | 1.000 |
| VAGLIA | 5.170,00 | 0,016% | 1.000 |
| BORGO S.L | 5.170,00 | 0,016% | 1.000 |
| QUARRATA | 711.283,43 | 2,249% | 137.579 |
| S.GIMIGNANO | 38.961,12 | 0,123% | 7.536 |
| VICCHIO | 5.170,00 | 0,016% | 1.000 |
| MARLIANA | 21.228,02 | 0,067% | 4.106 |
| SERRAVALLE P.SE | 927.379,09 | 2,932% | 179.377 |
| S.MARCELLO PITEGLIO | 5.170,00 | 0,016% | 1.000 |
| PUBLISERVIZI – AZIONI PROPRIE | 285.875,15 | 0,904% | 55.295 |
| TOTALE | 31.621.353,72 | 100,00% | 6.116.316 |

RISERVA DA SOPRAPPREZZO DELLE AZIONI

La riserva sovrapprezzo azioni è stata costituita a seguito dei conferimenti di servizi avvenuti negli esercizi precedenti da parte di alcuni Enti Locali soci, come da delibere del CdA all'uopo delegato dall'Assemblea Straordinaria con delibera del 8 marzo 1999 ed incrementata nel corso dell'esercizio a seguito dell'aumento di capitale di Acque S.p.A., sottoscritto con i fondi allo scopo destinati a Publiservizi dai Comuni Soci appartenenti all'ATO 2. Nell'anno 2006 è stata utilizzata per €

171.469 a copertura della perdita di esercizio 2005. Nell'anno 2007, è stato stornato l'importo di € 32.243, confluito nella riserva per azioni proprie in portafoglio, per effetto del sovrapprezzo corrisposto nell'acquisto delle proprie azioni dalla Cassa di Risparmio di San Miniato, onde ritornare alla proprietà interamente di enti locali.

Al 31.12.2008 il valore della riserva sovrapprezzo azioni era pari ad €. 7.134.144. Con l'Assemblea di approvazione del bilancio 2008 del 27 luglio 2009 è stata deliberata la destinazione di parte dell'utile di esercizio pari ad €. 1.207.738 a riserva legale per la percentuale di legge, destinando contestualmente sempre a riserva legale, fino a concorrenza di questa nella misura di un quinto del capitale sociale, la riserva da sovrapprezzo azioni, per un valore di utilizzo pari ad €. 6.241.135. La parte rimanente di tale riserva da sovrapprezzo azioni al 31.12.2009 corrispondente ad €. 893.008 è da considerarsi quale riserva disponibile a tutti gli effetti. Al 31.12.2021 l'ammontare di tale riserva è rimasto invariato.

RISERVA LEGALE

Una volta che la riserva legale ha raggiunto il quinto del capitale sociale, l'eccedenza diviene disponibile (cfr. articolo 2430 del Codice civile).

Il saldo della riserva legale al 31.12.2021 è pari ad €. 6.324.271.

ALTRE RISERVE

Altre riserve di capitale per un totale di euro 59.005.483 composte da:

- Riserva distribuz. vincolata 22.07.2015: € 16.614.611
- Riserva distribuibile: € 10.658.402
- Riserva da rivalutazione delle partecipaz.: € 30.714.346
- Riserva contrib. c/capitale per investim.: € 1.018.124

La riserva per contributi in conto capitale ex-art. 55 del D.P.R. 917/86 è in sospensione d'imposta.

Il fondo di riserva ex art. 2426 C.C. ha subito le seguenti movimentazioni nell'esercizio in esame:

- Incremento nel 2021 quale rilevazione del risultato di esercizio del bilancio 2020 per €. 11.408.060,08 e contestuale decremento per liberazione di riserva disponibile in misura dei dividendi da partecipate risultati da bilancio esercizio 2020 deliberati dalle rispettive Assemblee dei soci in corso dell'esercizio 2021 in misura complessivamente pari ad €. 4.173.729,94.

Il fondo riserva distribuibile è da considerarsi a tutti gli effetti quale riserva disponibile e potenzialmente funzionale alla distribuzione dei dividendi verso i soci. E' stata costituita in sede di destinazione dell'utile di esercizio 2008, tenuto conto di tutti i vincoli di accantonamento o ripristino della riserva legale, a copertura delle perdite pregresse, e si è formata come quota del "Fondo Riserva ex art. 2426", che progressivamente si è liberata già nel 2009 e per gli esercizi successivi in misura pari ai dividendi delle società partecipate effettivamente distribuiti ed incassati da Publiservizi nel corso dei medesimi esercizi correnti [Principio Contabile OIC n. 17 e n. 21].

Con l'assemblea dei soci del 15.07.2021, l'utile di esercizio di Euro 11.408.060,08 è stato destinato alla riserva non distribuibile ex art. 2426 cc., ed è stata approvata dai Comuni la distribuzione di riserva da utili relativi ad esercizi pregressi nella misura di euro 3.000.000 pagabili entro il 31.12.2021 per la somma di euro 2.000.000 e il residuale di euro 1.000.000 entro il 31.07.2022.

Ne consegue che il fondo riserva distribuibile non vincolato ammonta al 31.12.2021 ad Euro 10.658.402,33 (incluso nel saldo della voce "A-VII-a) Riserva Distribuibile" pari a totali Euro 27.273.013,39).

RISERVA NEGATIVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO:

Secondo il novellato disposto del comma 3 dell'articolo 2357-ter, Codice civile, il prezzo pagato dalla società per l'acquisto delle azioni proprie deve essere ora registrato come un movimento negativo di patrimonio netto, diversamente da quanto avveniva in precedenza dove invece le azioni erano rilevate nell'attivo immobilizzato del bilancio e veniva iscritta nel patrimonio netto una apposita riserva vincolata.

L'attuale principio contabile OIC 28 chiarisce infatti che al momento dell'acquisto, le azioni proprie sono registrate a diretta riduzione del patrimonio netto, tramite l'iscrizione di una riserva negativa alla voce "X - Riserva negativa azioni proprie in portafoglio".

DISTRIBUIBILITA' DELLE RISERVE:

Con l'approvazione del bilancio 2012 era stato rimodulato il vincolo posto dall'assemblea dei soci del 20.07.2012 rispetto a future distribuzioni di una parte della riserva ex art. 2426 C.c. iscritta nel patrimonio netto della società per Euro 7.262.338, ed oggetto di ridefinizione di anno in anno nella misura maggiore o minore corrispondente alla differenza tra l'ammontare delle garanzie a prima richiesta prestate da Publiservizi alle società controllate addizionato dell'ammontare dei crediti e finanziamenti a queste ultime prestatati, e l'ammontare dei fondi rischi specificamente costituiti e prudenzialmente aggiornati alla fine di ogni esercizio. Con il bilancio 2012 tale vincolo era stato rimodulato ad Euro 5.215.424.

Con l'approvazione del bilancio di esercizio 2013, con deliberazione dell'assemblea dei soci del 22.07.2014, era stato rimosso il vincolo sulla riserva non distribuibile ex art. 2426 del patrimonio netto, deliberato dall'Assemblea dei Soci nel corso del precedente esercizio per Euro 5.215.424, vincolando altresì rispetto a future distribuzioni l'ammontare complessivo della riserva distribuibile iscritta nel Patrimonio netto della società, nella misura corrispondente al saldo risultante al 31.12.2013, pari ad Euro 10.785.850. Tale vincolo è stato oggetto di aggiornamento per effetto del deliberato dall'assemblea dei soci del 27.07.2015 e soprattutto dell'assemblea dei soci del 27.11.2015, che deliberando la distribuzione di riserva di utili precedentemente accantonati per Euro 800.000, ha provveduto a ridefinire il vincolo ad Euro 12.900.243. Ciò al fine di salvaguardare integralmente la società per il futuro da qualunque evenienza possa verificarsi riferibile alle passate gestioni operative, del tutto estranee alla attuale veste di holding pura. La riserva distribuibile si è costituita nei precedenti esercizi alla luce delle disposizioni proprie delle holding finanziarie, che per la contabilizzazione delle partecipazioni applicano il trattamento contabile al metodo del patrimonio netto (Principio contabile OIC n. 17 e n. 21).

Con l'approvazione del bilancio di esercizio 2015 con delibera assembleare del 07.06.2016 l'utile di esercizio 2015 pari ad euro 5.188.192 è stato destinato a riserva legale per euro 22.748 e la differenza di euro 5.165.444 a riserva non distribuibile ex art. 2426 c.c.. Nella stessa assemblea è stato altresì deliberato di porre il vincolo di non distribuibilità anche sulla somma di euro 3.714.368 resasi distribuibile nel corso del 2015 per effetto dell'incasso di dividendi delle partecipate e pertanto alla luce di tale deliberazione la riserva distribuibile, ma volontariamente vincolata dai soci, si è attestata così pari ad euro 16.614.611.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|---|------------|---------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Capitale | 31.621.354 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 893.009 | RISERVA DI CAPITALE | A,B | 0 | 0 | 0 |
| Riserve di rivalutazione | 0 | | | - | - | - |

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
|---|------------|------------------|------------------------------|-------------------|--|-------------------|
| | | | | | per copertura perdite | per altre ragioni |
| Riserva legale | 6.324.271 | RISERVA DI UTILI | A,B | 6.324.721 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 0 | | | - | - | - |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria | 27.273.013 | RISERVA DI UTILI | A,B,C | 27.273.013 | 0 | 0 |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | 30.714.346 | | A,B | 30.714.346 | 0 | 0 |
| Varie altre riserve | 1.018.125 | RISERVA DI UTILI | A,B,C | 1.018.125 | 0 | 0 |
| Totale altre riserve | 59.005.484 | | | 59.005.484 | 0 | 0 |
| Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 0 | | | - | - | - |
| Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | (461.554) | | | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 97.382.564 | | | 65.330.205 | 0 | 0 |
| Quota non distribuibile | | | | 53.653.678 | | |
| Residua quota distribuibile | | | | 11.676.527 | | |

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

Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Ai sensi dell'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio si specifica che tale voce non è presente.

Fondi per rischi e oneri

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 8.325.529 (€ 8.325.529 nel precedente esercizio).

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

La composizione ed i movimenti di tali fondi sono i seguenti:

(valori espressi in migliaia di Euro)

| | Saldo al 01.01.2021 | Accantonamenti | Rettifiche per rimodulazione | Utilizzi | Saldo al 31.12.2020 |
|--|---------------------|----------------|------------------------------|----------|---------------------|
| F.do rischi contenzioso Comuni canoni AATO | 1.271 | 0 | 0 | 0 | 1.271 |
| Altri fondi rischi ed oneri | 7.054 | 0 | 0 | 0 | 7.054 |
| Totale | 8.325 | 0 | 0 | 0 | 8.325 |

Si precisa che alla data del 31.12.2021 la voce F.do rischi contenzioso Comuni canoni AATO e altri fondi rischi ed oneri non ha subito variazioni rispetto all'esercizio precedente.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

TFR

Alla data del 31.12.2021 tale voce non è presente in bilancio. Si precisa che la quota TFR maturata in corso dell'esercizio viene destinata a forme pensionistiche complementari.

Debiti

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.796.663 (€ 10.068.136 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Debiti verso banche | 7.386.127 | (7.041.662) | 344.465 |
| Debiti verso fornitori | 248.775 | 15.482 | 264.257 |
| Debiti verso imprese collegate | 28.682 | (5.153) | 23.529 |
| Debiti tributari | 431.286 | (423.029) | 8.257 |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 12.465 | 9.422 | 21.887 |
| Altri debiti | 1.960.801 | 173.467 | 2.134.268 |
| Totale | 10.068.136 | (7.271.473) | 2.796.663 |

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 | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso banche | 7.386.127 | (7.041.662) | 344.465 | 344.465 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 248.775 | 15.482 | 264.257 | 264.257 | 0 | 0 |
| Debiti verso imprese collegate | 28.682 | (5.153) | 23.529 | 23.529 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 431.286 | (423.029) | 8.257 | 8.257 | 0 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 12.465 | 9.422 | 21.887 | 21.887 | 0 | 0 |
| Altri debiti | 1.960.801 | 173.467 | 2.134.268 | 2.134.268 | 0 | 0 |
| Totale debiti | 10.068.136 | (7.271.473) | 2.796.663 | 2.796.663 | 0 | 0 |

Si precisa che relativamente al mutuo stipulato in data 16 dicembre 2016, con atto Notaio Giovanni Cerbioni, per l'importo complessivo di Euro 15.000.000 su un orizzonte temporale di ammortamento di 6 anni con la Banca Nazionale del Lavoro, la società "Publiservizi Spa" ha estinto anticipatamente in data 30.03.2021 il debito residuo, come da opzione prevista dal contratto di mutuo in oggetto.

La voce relativa ai debiti verso il sistema bancario evidenzia un saldo 344.464,82 ed è stato riclassificato integralmente nei debiti v/banche entro l'esercizio successivo.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Debiti - Ripartizione per area geografica

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

| Area geografica | ITALIA | Totale |
|--|------------------|------------------|
| Debiti verso banche | 344.465 | 344.465 |
| Debiti verso fornitori | 264.257 | 264.257 |
| Debiti verso imprese collegate | 23.529 | 23.529 |
| Debiti tributari | 8.257 | 8.257 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 21.887 | 21.887 |
| Altri debiti | 2.134.268 | 2.134.268 |
| Debiti | 2.796.663 | 2.796.663 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

| | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|--|------------------|
| Debiti verso banche | 344.465 | 344.465 |
| Debiti verso fornitori | 264.257 | 264.257 |
| Debiti verso imprese collegate | 23.529 | 23.529 |
| Debiti tributari | 8.257 | 8.257 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 21.887 | 21.887 |
| Altri debiti | 2.134.268 | 2.134.268 |
| Totale debiti | 2.796.663 | 2.796.663 |

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Si precisa che non sono in essere debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile.

Finanziamenti effettuati da soci della società

Finanziamenti effettuati dai soci

Alla data del 31.12.2021 tale voce non è presente.

Ratei e risconti passivi

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 11.444 (€ 6.073 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 passivi | 6.073 | 5.371 | 11.444 |
| Totale ratei e risconti passivi | 6.073 | 5.371 | 11.444 |

Nota integrativa, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Valore della produzione

VALORE DELLA PRODUZIONE

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

I ricavi per cessioni di beni e prestazioni di servizi sono così composti:

| (Valori espressi in migliaia di Euro) | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| - Affitto ramo di azienda | 37 | 57 |
| Totale | 37 | 57 |

Non risulta significativa la ripartizione dei ricavi per categorie ed attività geografiche data la configurazione della società in *holding di partecipazioni* ormai assunta da diversi anni.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile i ricavi sono riferibili esclusivamente all'area italiana.

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| ITALIA | 37.225 |
| Totale | 37.225 |

Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

Nell'esercizio 2021 non sono stati capitalizzati costi nella voce "Immobilizzazioni materiali".

Altri ricavi e proventi

Tale voce è così composta:

| (valori espressi in migliaia di Euro) | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| - Altri | 0 | 98 |
| - Sopravvenienze ordinarie attive | 337 | 7.752 |
| Totale generale | 337 | 7.850 |

Si precisa che la voce sopravvenienze attive per un totale di euro 337.408 è costituita prevalentemente dalla voce sopravvenienza ordinarie attive non tassabile pari ad euro 332.473 generatesi a seguito della definizione del piano di "rottamazione ter", con pagamento ultima rata in data 15.12.2021 per l'importo di euro 20.305.

Costi della produzione

COSTI DELLA PRODUZIONE

COSTI PER MATERIA PRIME SUSSIDIARIE CONSUMO

Nel bilancio al 31.12.2021 tale voce non è presente.

COSTI PER SERVIZI

La voce in oggetto risulta così formata:

| (valori espressi in migliaia di Euro) | 2021 | 2020 |
|---|------------|------------|
| Costi per manutenzioni e mat.prime | | |
| Manutenzioni ordinarie | 0 | 0 |
| Servizi industriali | | |
| Assicurazioni industriali | 16 | 16 |
| Pulizia locali | 0 | 0 |
| Servizi outsourcing sistema ICT | 4 | 4 |
| Servizi generali: | | |
| Spese telefoniche | 3 | 3 |
| Spese legali e notarili | 206 | 138 |
| Indennità amministratori | 68 | 68 |
| Indennità collegio sindacale | 31 | 31 |
| Consulenze amministrative | 15 | 15 |
| Spese di pubblicità e stampa | 6 | 6 |
| Altro | 33 | 47 |
| Totale | 382 | 328 |

COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI

In tale voce sono compresi:

(Valori espressi in migliaia di Euro)

| | 2021 | 2020 |
|---|-----------|-----------|
| Affitto sede amministrativa | 21 | 21 |
| Canoni noleggio macchine e attrezz. varie | 4 | 4 |
| Totale | 25 | 25 |

COSTI PER IL PERSONALE

I costi del personale in linea rispetto l'esercizio precedente sono coerenti con i nuovi assetti della società, perfettamente confacenti all'attuale configurazione aziendale, che vuole Publiservizi S.p.A. con minima struttura, ma tecnicamente

qualificata a gestire, da inevitabile interlocutore, nella veste di *holding*, i rapporti con le proprie partecipate, tutte collegate, si attestano al 31.12.2021 ad Euro 227.168 contro Euro 223.072 del 2020.

La ripartizione di tali costi viene nel dettaglio rappresentata nel conto economico.

AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

Gli ammortamenti del 2021 relativi alle immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 10.128 e sono stati calcolati secondo i criteri descritti nello stato patrimoniale attivo alla voce “Immobilizzazioni immateriali”.

Gli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni materiali nel 2021 sono pari ad €0.

Le aliquote applicate sono le seguenti:

| | % ammortamento |
|---|---------------------------|
| Categoria fiscale | |
| Mobili e attrezzature di ufficio | 12 |
| Macchine elettroniche | 20 |
| Impianto di allarme e antintrusione | 30 |
| Impianto di allarme antincendio | 30 |
| Oneri pluriennali | 20 |
| Spese da ammortizzare oneri finanziari mutuo in pool CRSM | 8,33 |
| Spese da ammortizzare oneri finanziari mutuo in pool MPS Capital Services | 6,67 |
| Spese da ammortizzare oneri finanziari mutuo CRSM 8,20 Mln | 6,67 |
| Spese da ammortizzare oneri finanziari mutuo CRSM 1,80 Mln | 14,29 |
| Spese da ammortizzare oneri finanziari mutuo BCCC 1,75 Mln | 16,67 |
| Spese da ammortizzare | 20 |

ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Tale voce è così composta:

(valori espressi in migliaia di Euro)

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| - Imposte tasse e tributi locali | 1 | 5 |
| - Vidimazione libri | 0 | 1 |
| Altro | 9 | 8 |
| Totale | 10 | 14 |

Proventi e oneri finanziari

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazione

Nel bilancio al 31.12.2021 tale voce non è presente.

Altri proventi finanziari

Nel bilancio al 31.12.2021 tale voce non è presente.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

Tale voce risulta così composta:

(valori espressi in migliaia di Euro)

| | 2021 | 2020 |
|--------------------|-----------|------------|
| Interessi su mutui | 18 | 256 |
| Totale | 18 | 256 |

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE

Le rivalutazioni indicate in conto economico alla voce D.18.a sono relative alla valutazione delle partecipazioni in imprese collegate, così come meglio illustrato nella parte di questa nota integrativa relativa a principi contabili e criteri di valutazione, con il metodo del patrimonio netto integrale [OIC n. 17 e n. 21].

Con questo metodo è possibile rappresentare la dinamica del valore della partecipazione in sincronia con la dinamica del patrimonio netto della partecipata, infatti con tali rivalutazioni la società Publiservizi ha adeguato il valore iscritto in bilancio delle proprie partecipazioni al 31.12.2021 rispetto al pari valore in quota del patrimonio netto dei bilanci 2020 di dette società partecipate.

Tali rivalutazioni hanno riguardato, con diretto effetto in conto economico, le seguenti società, fino al raggiungimento di una rivalutazione complessiva di 21.420.185,72:

-

Società partecipate: Rivalutazione

- Acque S.p.A. € 5.210.271,31
- Toscana Energia S.p.A. € 4.189.624,53
- Publiacqua S.p.A. € 66.574,56
- Alia Spa € 11.953.715,32

Totale € 21.420.185,72

Le rivalutazioni iscritte alla voce D18 del conto economico assorbono anche i dividendi deliberati dalle società partecipate nel corso del 2021, relativamente all'approvazione del bilancio 2020 e totalmente incassati dalla società Publiservizi S.p.A.

Per un dettaglio specifico tanto delle singole rivalutazioni che del relativo valore delle partecipazioni detenute si rimanda al prospetto sottostante.

Per un'analisi dettagliata delle rivalutazioni e svalutazioni quale differenziale calcolato sulla quota di patrimonio netto detenuto nelle partecipate si rimanda al seguente quadro riassuntivo:

Prospetto rivalutazioni – svalutazioni partecipazioni: metodo del patrimonio netto integrale [OIC n. 17 e n.21].

PART.

%

| | PN '20 PARTECIPATA (b) | PN '21 PARTECIPATA (b) | | VALORE PART. 31/12 /21 AL NETTO DIVIDENDO '21 (c) | INCREMENTO PART. NEL 2021 (d) | SVAL. PART. (e) | RIVAL. PART. (f) | VALORE PART. AL 31 /12/21 (g) = (c+d-e+f) |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------|--|-------------------------------------|-----------------------|---------------------|--|
| PUBLICOM SRL | 0 | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 0 |
| PART. IN IMP. CONTROLLATE | 0 | 0 | | 0 | | | 0 | 0 |
| ACQUE SPA | 214.504.214,00 | 241.492.211,00 | 19,31 | 41.411.934,10 | | | 5.210.271,31 | 46.622.205,41 |
| TOSCANA ENERGIA SPA | 422.705.870,00 | 423.551.820,00 | 10,379 | 39.769.361,13 | | | 4.189.624,53 | 43.958.985,66 |
| PUBLIACQUA SPA | 283.106.075,00 | 281.874.292,00 | 0,43 | 1.152.904,55 | | | 66.574,56 | 1.219.479,11 |
| ALIA SPA | 176.191.258,00 | 185.555.353,00 | 13,32% | 12.761.172,00 | | | 11.953.715,32 | 24.714.887,32 |
| ACQUE20 SPA | | | 37,936% | 0 | 18.968,00 | | 0 | 18.968,00 |
| PART. IN IMP. COLLEGATE | 1.096.507.417,00 | 1.132.473.676,00 | | 95.095.371,78 | 18.968,00 | | 21.420.185,72 | 116.534.525,50 |
| TOTALE | | | | 95.095.371,78 | 18.968,00 | | 21.420.185,72 | 116.534.525,50 |

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 precisa che non sono presenti ricavi di entità o incidenza eccezionali.

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1, numero 13 del Codice Civile, si precisa che non sono presenti costi di entità o incidenza eccezionali.

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

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

Le imposte correnti, differite e anticipate sono pari a zero.

Nota integrativa, altre informazioni

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

| | Numero medio |
|--------------------------|--------------|
| Quadri | 1 |
| Impiegati | 1 |
| Altri dipendenti | 1 |
| Totale Dipendenti | 3 |

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 | 68.447 | 24.867 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

| | Valore |
|--|--------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 8.000 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 8.000 |

Il compenso per il revisore legale fa riferimento unicamente all'attività di revisione legale e non comprende altri incarichi.

Categorie di azioni emesse dalla società

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale al 31.12.2021, interamente sottoscritto e versato, risulta costituito da n. 6.116.316 azioni ordinarie da nominali Euro 5,17 cadauna, per complessivi Euro 31.621.353,72 al lordo di n. 55.295 azioni proprie per un valore nominale di Euro 285.875.

| Descrizione | Consistenza iniziale, numero | Consistenza iniziale, valore nominale | Consistenza finale, numero | Consistenza finale, valore nominale |
|---------------|------------------------------|---------------------------------------|----------------------------|-------------------------------------|
| AZIONI | 6.166.316 | 31.621.354 | 6.166.316 | 31.621.354 |
| Totale | 6.166.316 | 31.621.354 | 6.166.316 | 31.621.354 |

Titoli emessi dalla società

Titoli emessi dalla società

Si precisa che non si riporta l'informativa dell'articolo 2427, comma 1, numero 18 del codice civile, non avendo la società emesso titoli.

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Strumenti finanziari

Si precisa che non si riporta l'informativa dall'articolo 2427, comma 1 numero 19 del codice civile non avendo la società emesso strumenti finanziari.

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 riportano di seguito gli impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale, esistenti alla data di chiusura dell'esercizio al 31.12.2020:

- Euro 12.000.000: Garanzie prestate in favore di Alia Spa per lettere patronage.

Per quanto riguarda le passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale si rimanda a quanto meglio specificato nella relazione sulla gestione al paragrafo "Pratiche legali in corso".

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Alla data del 31.12.2021 tale voce non è presente.

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 precisa che la società non ha in essere accordi significativi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio si rinvia a quanto specificato nella Relazione sulla Gestione allegata al presente bilancio.

Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

La società "Publiservizi SpA", ai sensi dell'art. 11-*quinquies*, del Dlgs. n. 118/11 è considerata Società partecipata, ai fini delle disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio degli Enti Locali e dei loro organismi. Pertanto rientra nella definizione di "Gruppo Amministrazione Pubblica" di ciascun Comune socio, come meglio individuato dal principio contabile Allegato n. 4/4 al Dlgs. n. 118/11, concernente il bilancio consolidato del "GAP".

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

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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-*bis*, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che la società non ha ricevuto sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria, da parte di pubbliche amministrazioni di cui all'articolo 1, comma 2, del decreto legislativo 30 marzo 2001, n. 165 e dai soggetti di cui all'articolo 2-bis del decreto legislativo 14 marzo 2013, n. 33.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Conclusioni e Destinazione del risultato d'esercizio

Tutto quanto sopra esposto, il Consiglio di amministrazione propone di destinare l'utile dell'esercizio 2021 pari ad Euro 21.121.909,34 alla Riserva non distribuibile ai sensi dell'art. 2426 n. 4 del codice civile e dei principi contabili OIC n. 17 e n. 21, in quanto la riserva legale ha già raggiunto il limite di legge di cui all'art 2430 c.c..

Il presente Bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, corredato dalla Relazione sulla Gestione, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio al 31.12.2021 corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Si dichiara che:

1. il presente bilancio è conforme a legge ed è redatto in Euro;
2. il presente bilancio
 - con il prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio delle società collegate;
 - con la Relazione sulla Gestione degli Amministratori;
 - con la Relazione sul Governo Societario (ex art. 6, comma 4, D.Lgs. 175/2016);
 - con la Relazione del Collegio Sindacale;
 - con la Relazione della Società di Revisione;

resterà depositato presso la sede della società durante i quindici giorni che precedono l'assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio.

Empoli, 30.05.2022

Nota integrativa, parte finale

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Baldassarri Marco

Dichiarazione di conformità del bilancio

Dichiarazione di conformità

Il sottoscritto Nicola Tonveronachi, ai sensi dell'art. 31 comma 2 – quinquies della legge 340/2000 dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.