

SORGEAQUA s.r.l.

Sede in Finale Emilia (MO) - Piazza Verdi, 6
Capitale sociale € 100.000,00 i.v.
Registro Imprese di Modena nr. 03079180364
R.E.A. di Modena nr. 356302
C.F. e P.Iva 03079180364

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2015

PRINCIPI DI REDAZIONE (art.2423-bis C.C.)

Il bilancio è stato redatto in conformità alle norme del Codice Civile (artt. 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis) ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e da questa nota integrativa.

La Nota Integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi e, in alcuni casi, un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 C.C. e da altre disposizioni di legge. Fornisce inoltre tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico. Essa è stata redatta in unità di Euro.

La Società non detiene partecipazioni di controllo, e non è pertanto tenuta alla redazione del bilancio consolidato di gruppo.

La regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti ed atti della gestione hanno comportato l'osservanza dei postulati e dei principi generali e contabili generalmente accettati in materia di bilancio d'esercizio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, in previsione della continuità dell'impresa e tenendo conto della funzione economica dei singoli elementi dell'attivo e del passivo, cioè della prevalenza della sostanza sulla forma.

Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente.

I valori esposti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico sono confrontati con quelli dell'esercizio precedente. A norma dell'art.2423 C.C., al fine di rendere omogenei i valori si è proceduto, ove necessario, a riclassificare i valori dell'esercizio precedente.

STRUTTURA DELLO STATO PATRIMONIALE E DEL CONTO ECONOMICO (art.2423-ter C.C.)

Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello stato patrimoniale o nel conto economico.

ELEMENTI RICADENTI SOTTO PIU' VOCI (art.2424 C.C.)

Non vi sono elementi dell'attivo o del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di bilancio.

CRITERI DI VALUTAZIONE (art.2426-2427 C.C.)

Il bilancio d'esercizio è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile, integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

I criteri di valutazione adottati per la redazione del Bilancio sono compresi tra quelli enunciati dall'art. 2426 C.C. e non sono stati modificati rispetto a quelli dell'esercizio precedente.

IN PARTICOLARE:

- Le immobilizzazioni immateriali vengono valutate al costo, compresi i costi accessori e con esclusione degli oneri finanziari e vengono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.
- Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo di acquisto o di produzione, compresi i costi accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ad esse ragionevolmente imputabili ma con esclusione delle spese generali e degli oneri finanziari. Quelle deperibili sono ammortizzate in maniera sistematica in relazione alla loro residua possibilità d'utilizzazione fisica ed economica, applicando, a partire dall'esercizio di entrata in funzione del bene, coefficienti ritenuti sufficientemente rappresentativi del normale deperimento e consumo nel periodo e nello specifico settore d'attività, ridotti a metà per il primo esercizio, e comunque entro i limiti fissati dagli artt. 102 e 102-bis del TUIR e dal D.M. 31/12/1988.
- I contributi in conto impianti assegnati dalla Regione o da altri soggetti pubblici a fronte della realizzazione di impianti e reti sono accreditati al relativo Fondo di accantonamento. Essi vengono ammortizzati secondo gli stessi criteri con i quali vengono ammortizzati gli impianti ai quali ineriscono.
- I contributi in conto esercizio ottenuti a fronte del sostenimento di costi sono imputati al conto economico secondo il criterio della competenza.
- Non sono state applicate riduzioni di valore alle immobilizzazioni materiali ed immateriali che non derivino dal calcolo delle quote d'ammortamento.
- Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Qualora le partecipate avessero subito perdite e non fossero prevedibili in futuro utili tali da assorbirle, il costo viene ridotto per la quota di competenza.
- I costi d'impianto ed ampliamento, di ricerca, sviluppo e di pubblicità, sono iscritti fra le immobilizzazioni immateriali previo consenso del Collegio sindacale. Essi sono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni e, ove non sia dimostrata la loro utilità pluriennale, sono imputati all'esercizio nel quale sono sostenuti.
- I costi per marchi e licenze, per utilizzo d'opere dell'ingegno e costi simili, sono iscritti tra le immobilizzazioni immateriali e vengono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni.

- I costi per migliorie, ammodernamento e trasformazione dei beni patrimoniali aventi natura incrementativa sono imputati all'attivo patrimoniale e vengono ammortizzati con gli stessi criteri adottati per le immobilizzazioni ai quali si riferiscono. Le spese di manutenzione e riparazione ordinarie sono imputate al conto economico nell'esercizio nel quale le relative prestazioni sono ultimate.
- I crediti sono valutati ed iscritti al netto dei fondi rettificativi secondo il presumibile valore di realizzazione. In particolare i crediti in sofferenza sono valutati dettagliatamente sulla base di elementi certi e precisi.
- Tutti i debiti, come pure gli acconti o le somme a credito di clienti, sono iscritti per un importo pari al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione.
- Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.
- I ratei e risconti, attivi e passivi, sono iscritti sulla base del principio di competenza temporale, e rappresentano quote di costi o proventi comuni a due o più esercizi successivi.
- I fondi per rischi ed oneri sono costituiti da accantonamenti che intendono coprire passività potenziali a carico della Società, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.
- Il fondo trattamento di fine rapporto (TFR) corrisponde all'importo integrale delle competenze maturate a favore dei dipendenti, secondo le norme contrattuali vigenti. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a fine esercizio a favore dei dipendenti della Società, al netto degli acconti erogati, e rivalutate secondo la normativa vigente, ed è pari a quanto essa dovrebbe corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro a tale data.
- Le rimanenze sono valutate ed iscritte al costo medio ponderato ovvero, se inferiore, al valore corrente desumibile dall'andamento del mercato nel corso dell'ultimo mese dell'esercizio. Gli acconti su forniture di materiali e su prestazioni di servizi sono valutati ed iscritti al valore nominale.
- Le rimanenze dei lavori in corso su ordinazione sono valutate e iscritte sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati (art. 2424 n.11 C.C.).
- Le prescrizioni dell'art. 2427 n. 17 e n. 18 del C.C.. non sono applicabili in quanto il capitale sociale della società non è suddiviso in azioni.
- I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni, premi, e delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.
- Non sono state effettuate rivalutazioni economiche volontarie.
- Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 co. 4 ed all'art. 2423-bis, co. 2 del C.C.

MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI (art.2427 n.2 C.C.)

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2015
3) Diritti utilizzazione opere dell'ingegno:						
- Software	1.034			274	20,00	761
7) Altre immobilizzazioni immateriali:						
- Costi e oneri pluriennali	184.403		42	54.327	20,00	130.034
- Condotte acqua	11.303.714	4.967.081		512.352	2,50	15.758.444
- Impianti di depurazione	1.890.424	52.594		94.359	3,57	1.848.659
- Condotte fognarie	4.452.907	117.536		116.161	2,00	4.454.281
- Sollevamento fognario	125.351	5.704		11.396	4,17	119.659
- Sollevamento acqua	429.656	28.217		26.003	3,70	431.870
- Monitoraggio rete acqua	100.837			6.307	4,35	94.530
- Monitoraggio rete adduttrice	11.571			724	4,35	10.847
- Rete adduttrice	4.318	118.392		1.284	2,00	121.426
Totale Altre immobilizzazioni immat.	18.503.181	5.289.524	42	822.913		22.969.749
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	18.504.216	5.289.524	42	823.186		22.970.510

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2015
2) Impianti e macchinari:						
- Contatori acqua installati	240.516	29.665		45.897	10,00	224.284
- Impianti elettrici	1.035	2.090		400	10,00	2.725
Totale impianti e macchinari	241.551	31.755		46.297		227.009
3) Attrezzature industriali e comm.li:						
- Apparecchi di misura e controllo	12.220	31.491	11.020	2.055	10,00	30.637
- Autoveicoli da trasporto	84.543		13.057	13.139	14,29	58.347
- Autovetture	9.867			1.409	7,14	8.458
- Attrezzatura varia e minuta	18.143	600	1.233	2.637	10,00	14.872
Totale Attrezzature industr. e comm.	124.772	32.091	25.310	19.240		112.315
4) Altri beni materiali:						
- Mobili, arredi e macchine ufficio	5.459			3.095	12,00	2.364
- Macchine ufficio elettriche, computers	9.416	11.572		3.245	20,00	17.743
Totale Altri beni materiali	14.874	11.572		6.340		20.106
5) Immobilizzazioni in corso e acconti:						
- Immobilizzazioni in corso	0	96.991		-		96.991
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	381.197	172.409	25.310	71.877		456.421

Sulle immobilizzazioni materiali non sussistono pegni, ipoteche o altri gravami a tutela di diritti di credito di terzi.

Le aliquote adottate per il calcolo delle quote di ammortamento dei beni immateriali e materiali corrispondono a quelle previste dal piano di ammortamento predisposto tenendo conto della vita utile dei singoli beni conformemente a quanto rilevato nella perizia denominata "Valutazione della vita utile dei beni in gestione a Sorgeaqua" redatta nel mese di novembre 2008 dall'ing. Lupi Marco, iscritto all' albo degli ingegneri della Provincia di Ferrara al n. 1673.

Per effettuare gli investimenti la Società ha utilizzato anche risorse interne, valorizzate come segue:

- Euro 275.021 per personale interno
- Euro 6.948 per materiali di magazzino

Qualora le norme fiscali prevedano criteri di calcolo delle quote di ammortamento diverse da quelle previste dai principi contabili, come nel caso delle autovetture e degli impianti telefonici, si è provveduto a calcolare la differenza, che viene ripresa, nella dichiarazione dei redditi, tra le variazioni in aumento. Nell'esercizio 2015 la variazione è di € 1.134.

Nell'anno 2015 è stato inoltre adottato il nuovo criterio di ammortamento civilistico degli Allacciamenti al servizio idrico. Tale criterio prevede di ammortizzare completamente il costo entro la data di scadenza della concessione del servizio, ovvero entro l'anno 2.024.

L'adozione di questo nuovo criterio di ammortamento ha comportato nell'anno 2015 maggiori costi per € 58.352. Su tale valore non sono state rilevate le imposte anticipate poiché non è stimabile la possibilità di recupero delle stesse nell'ultimo esercizio di concessione.

FONDI AMMORTAMENTO

	31/12/2014	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	Utilizzi Fondo ammortam.	31/12/2015
2) Impianti e macchinari:					
- Contatori acqua installati	224.878	45.897	10,00	0	270.776
- Impianti elettrici	1.922	400	10,00	0	2.323
3) Attrezzature industriali e commerciali:					
- Apparecchi di misura e controllo	2.980	2.055	10,00	580	4.455
- Autoveicoli da trasporto	68.428	13.139	14,29	3.563	78.004
- Autovetture	9.861	1.409	7,14	0	11.270
- Attrezzatura varia e minuta	9.381	2.637	10,00	218	11.801
4) Altri beni materiali:					
- Mobili, arredi e macchine ufficio	21.569	3.095	12,00	0	24.665
- Macchine ufficio elettriche, computers	7.170	3.245	20,00	0	10.414
Totali	346.190	71.877		4.361	413.707

RIEPILOGO BENI MATERIALI (art. 2427 n.2 C.C.)				
	Totali al 31/12/2014	Totali esercizio in corso	Alienazioni esercizio in corso	Totali al 31/12/2015
Terreni e Fabbricati:				
- costo	0			0
- rivalutazioni				
- ammortamenti	0			0
- svalutazioni				
Impianti e macchinari:				
- costo	468.352	31.755		500.107
- rivalutazioni				
- ammortamenti	- 226.801	-46.297		-273.098
- svalutazioni				
Attrezzature industriali e commerciali:				
- costo	215.422	32.091	-29.669	217.845
- rivalutazioni				
- ammortamenti	- 90.650	-19.240	4.361	105.529
- svalutazioni				
Altri beni materiali:				
- costo	43.613	11.572		55.185
- rivalutazioni				
- ammortamenti	- 28.739	-6.340		-35.079
- svalutazioni				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
- costo	0	96.991		96.991
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
- svalutazioni				
Totale beni materiali:				
- costo	727.387	172.409	-29.669	870.127
- rivalutazioni				
- ammortamenti	- 346.190	-71.877	4.361	413.707
- svalutazioni				
Totali	381.197	100.532	-25.308	456.421

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015
Partecipazioni:				
- Altre imprese	5.764	0	0	5.764
Totali	5.764	0	0	5.764

Trattasi del valore della partecipazione nella BANCA CENTRO EMILIA.

COSTI DI IMPIANTO ED AMPLIAMENTO (art.2427 n.3 C.C.)

La Società non ha sostenuto, nell'esercizio, costi di impianto ed ampliamento.

COSTI DI SVILUPPO (art.2427 n.3 C.C.)

La Società non ha sostenuto, nell'esercizio, costi di sviluppo.

RIDUZIONI DI VALORE DELLE IMMOBILIZZAZIONI (art.2427 n.3-bis C.C.)

La Società non ha effettuato, nell'esercizio, riduzioni di valore di immobilizzazioni.

VARIAZIONI NELLA CONSISTENZA DELLE ALTRE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE (ART.2427 N.4 c.c.)

RIMANENZE

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e di consumo	51.863	52.224	361

Le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo sono relative a materiali per l'esecuzione degli allacciamenti, per le manutenzioni degli impianti e di reti idriche, ed a rimanenze di contatori acqua da installare.

CREDITI

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2015
Crediti verso utenti e clienti:					
- <i>Entro i 12 mesi:</i>					
- Crediti utenti e clienti	4.035.541	692.396	0	0	4.727.937
- Fondo svalutazione crediti	-21.000	-27.000	-21.000	0	-27.000
- Fondo rischi su crediti	-368.317	-75.267	-964	0	-442.620
- <i>Oltre i 12 mesi:</i>					
Totali	3.646.225	590.129	-21.964	0	4.258.318
Crediti verso imprese controllate, entro i 12 mesi	0				0
Crediti verso imprese collegate, entro i 12 mesi	23.980		13.710		10.270
Crediti verso controllanti, entro i 12 mesi	0				0

Crediti tributari, entro i 12 mesi	614.194		312.038		302.156
Crediti tributari, oltre i 12 mesi	21.527		21.527		0
Imposte anticipate, oltre i 12 mesi	114.561	14.741			129.302
Crediti verso altri:					
- entro i 12 mesi:					
- Verso As Retigas	392.669	586.733			979.402
- Verso altri	24.378	2.222			26.600
- Diversi	208		28		180
- Verso CCSE	65.449		65.250		199
- Verso Regione E-Romagna per Sisma	6.036.574		335.090		5.701.484
- Verso altri enti territoriali	0	56.869			56.869
- oltre i 12 mesi:					
- Depositi cauzionali	7.561	418			7.979
Totale Crediti	10.947.324	1.251.112	725.679	0	11.472.759

Il credito verso imprese collegate è relativo al credito per attività tecniche e amministrative svolte a favore della capogruppo.

I crediti tributari entro i 12 mesi sono rappresentati esclusivamente dal credito IVA.

I crediti tributari oltre i 12 mesi si riferiscono al credito derivante dall'istanza di rimborso IRES per mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato relative ad anni precedenti; tale credito è stato incassato nel corso del 2015.

I crediti verso altri sono rappresentati prevalentemente da crediti verso dipendenti per anticipazione del Trattamento di Fine Rapporto.

I crediti verso CCSE sono rappresentati dal credito vantato dalla società nei confronti della Cassa Conguaglio per il Settore Elettrico (dal 1° gennaio 2016 trasformatasi in Cassa per i servizi energetici e ambientali – CSEA) relativamente agli sconti sulle bollette praticati agli utenti a seguito della Delibera AEEGSI n. 6/2013.

I crediti verso Regione Emilia-Romagna sono rappresentati dall'importo del contributo che la Regione deve ancora corrispondere a fronte dei lavori di rifacimento delle reti idriche danneggiate dal sisma del 2012, e a fronte dei lavori sulla torre piezometrica sita nel comune di Nonantola, anch'essa danneggiata dal sisma.

I crediti verso altri enti territoriali sono rappresentati dal credito vantato dalla società nei confronti del comune di Finale Emilia per gli interventi sulle reti fognarie attuati in conformità al piano "interventi urgenti di mitigazione del rischio di allagamento di porzione di centro storico del Comune di Finale Emilia (MO)" attivato dal DG Agenzia Regionale di Protezione Civile.

DISPONIBILITA' LIQUIDE

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Depositi bancari e postali	110.809	39.711	-71.098
Assegni	0	0	0
Denaro e valori in cassa	587	468	-119
Totale	111.396	40.179	-71.217

DEBITI

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Debiti verso Banche e Poste:			
- Entro i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	3.835.672	4.764.878	929.206
- Poste	0	0	0
- Oltre i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	8.296.316	7.417.429	-878.887
Acconti scadenti entro i 12 mesi:			
- Acconti per forniture e prestazioni	144.549	167.885	23.336
Debiti verso fornitori scadenti entro i 12 mesi	2.974.730	6.357.895	3.383.165
Debiti verso imprese Collegate, scadenti entro i 12 mesi:			
- Debito verso Sorgea S.r.l.	1.227.310	1.606.757	379.446
Debiti verso imprese Collegate, scadenti oltre i 12 mesi:			
- Debito verso Sorgea S.r.l. per finanziamento e dilazione pagamento ramo d'azienda	2.300.000	2.200.000	-100.000
Debiti tributari, scadenti entro i 12 mesi:			
- Erario c/ IVA	0	0	0
- Debiti per ritenute di acconto IRPEF	47.637	37.955	-9.682
- Debiti per imposte e tasse	0	221.263	221.263
Debiti tributari, scadenti oltre i 12 mesi:			
- Debiti per imposte differite			
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale, scadenti entro i 12 mesi	96.657	83.679	-12.978
Altri debiti:			
- Scadenti entro i 12 mesi:			
- Debiti verso Dipendenti	80.472	79.028	-1.444
- Debiti verso Sindacati	451	494	43
- Debiti diversi	64.815	56.751	-8.064
- Scadenti oltre i 12 mesi:			
- Anticipi da clienti a garanzia e depositi cauzionali	212.912	208.888	-4.024
Totali	19.281.521	23.202.902	3.921.381

I Debiti verso Banche e Poste, oltre i 12 mesi sono costituiti dalle quote capitale delle rate dei mutui in essere scadenti oltre l'esercizio successivo.

I Debiti verso Collegate entro i 12 mesi sono costituiti da debiti verso Sorgea S.r.l. relativi alla convenzione per la prestazione di servizi amministrativi e di staff, alla quota a breve termine del debito per l'acquisto del ramo d'azienda, al riconoscimento degli interessi su dilazioni dei pagamento.

Nei Debiti verso collegate oltre i 12 mesi si rileva il finanziamento concesso da Sorgea S.r.l. per l'importo di € 1.500.000, e la quota pagabile a medio-lungo termine del debito per l'acquisto del ramo d'azienda per € 700.000.

I Debiti per ritenute di acconto IRPEF si riferiscono a ritenute effettuate nel mese di dicembre nei confronti di dipendenti e lavoratori autonomi, versate nell'esercizio successivo.

I Debiti per imposte e tasse si riferiscono ai debiti per IRES ed IRAP.

In Altri debiti:

- I Debiti verso Dipendenti si riferiscono a retribuzioni da corrispondere per 14ma mensilità, ferie ed ex-festività.
- I Debiti diversi sono relativi a costi per concessione pozzi, a costi assicurativi, e a franchigie per risarcimento danni.

VARIAZIONI INTERVENUTE NEI FONDI DI ACCANTONAMENTO

FONDI PER RISCHI ED ONERI

	31/12/2014	Accantonam.	Utilizzi	31/12/2015
Altri:				
- Fondo accantonamento Legge Galli	227.192	-	-	227.192
- Fondo accantonamento agevolazioni tariffarie	23.968	-	51	23.917
- Fondo quota remunerazione del capitale	12.891	-	-	12.891
Totali	264.051	-	51	264.000

Fondo accantonamento Legge Galli: L'art. 14 della Legge 05/01/1994 n. 36 – Legge Galli - disponeva che i proventi del servizio di depurazione conseguiti nelle zone sprovviste di impianti centralizzati di depurazione debbano affluire in un fondo destinato alla realizzazione ed alla gestione delle opere e degli impianti di depurazione.

L'accantonamento al Fondo è stato eseguito solo nel corso del 2008 relativamente alle forniture effettuate fino al 15 Ottobre 2008, in quanto a seguito della sentenza della Corte Costituzionale n. 335 del 10 Ottobre 2008, da quella data è stata dichiarata illegittima la parte dell'art. 14 della L. 36/1994 che ne disponeva la rilevazione.

Il Fondo agevolazioni tariffarie è stato costituito in esecuzione della Delibera n.7 del 22/02/2005 dell'Assemblea Consorziale dell'ATO n. 4 di Modena (ora ATERSIR).

Nel Fondo quota remunerazione del capitale confluiscono gli accantonamenti finalizzati alle restituzioni agli utenti cessati del S.I.I. della componente tariffaria relativa alla remunerazione del capitale per il periodo 21 luglio – 31 dicembre 2011, in ottemperanza alla delibera AEEGSI n. 273/2013/R/IDR e alla delibera ATERSIR n. 38 del 30/12/2013.

TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	31/12/2014	Accantonamenti	Utilizzi	31/12/2015
Fondo TFR	378.329	30.004	3.074	405.260

Il Fondo rappresenta il debito della Società nei confronti di tutti i propri dipendenti in forza al 31/12/2015. Nell'anno 2015 l'organico si è incrementato di una unità.

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2015
CAPITALE SOCIALE	100.000				100.000
FONDI DI RISERVA:					
- Riserva legale	2.688.807			641.342	3.330.149
ALTRE RISERVE:					
- Riserva straordinaria	0				0
UTILI (PERDITE) A NUOVO:					
- Perdite esercizi precedenti	0				0
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	641.342	1.050.297		-641.342	1.050.297
Totali	3.430.149	1.050.297		0	4.480.446

VARIAZIONI NELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO INTERVENUTE NEGLI ULTIMI TRE ESERCIZI

Descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva rinnovo impianti	Utili (perdite) a nuovo	Utile d'esercizio	Altre destinaz.	Totali
Saldi al 31/12/2012	100.000	1.608.805	0	0	314.186		2.022.990
Destinazione perdita							
Destinazione utile d'esercizio 2012		+ 314.186			- 314.186		0
Utile d'esercizio 2013					765.817		765.817
Saldi al 31/12/2013	100.000	1.922.990	0	0	765.817		2.788.807
Destinazione utile d'esercizio 2013		+ 765.817			- 765.817		
Utile d'esercizio 2014					641.342		641.342
Saldi al 31/12/2014	100.000	2.688.807	0	0	641.342		3.430.149
Destinazione utile d'esercizio 2014		+ 641.342			-641.342		
Utile d'esercizio 2015					1.050.297		1.050.297
Saldi al 31/12/2015	100.000	3.330.149	0	0	1.050.297		4.480.446

ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI (art.2427 n.5 C.C.)

L'unica partecipazione di Sorgeaqua è rappresentata da nr. 100 azioni della Banca Centro Emilia per un valore di acquisto di € 5.764, come già indicato nel prospetto delle immobilizzazioni finanziarie.

CREDITI E DEBITI SUPERIORI A CINQUE ANNI – DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI (art.2427 n.6 C.C.)

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Crediti	0	0	0
Debiti (quote capitale rate mutui)	2.576.084	1.983.503	-592.581

La Società non ha debiti assistiti da garanzie reali.

CREDITI E DEBITI PER OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE (art.2427 n.6-ter C.C.)

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Crediti	0	0	0
Debiti	0	0	0

RATEI E RISCONTI (art.2427 n.7 C.C.)

RATEI E RISCONTI ATTIVI

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Risconti attivi	23.101	20.699	-2.402

I Risconti attivi sono relativi a: canoni di affitto; tasse proprietà automezzi; costi assicurativi; interessi su dilazione pagamento per il contratto di utilizzo software.

RATEI E RISCONTI PASSIVI

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
- Contributi in conto impianti da ammortizzare	240.398	290.457	50.059
- Ratei passivi	303.086	193.354	-109.732
- Contributi in conto impianti SISMA (Reti)	6.127.327	6.011.792	-115.535
- Contributi in conto impianti SISMA (Torre piezometrica)	-	170.345	170.345
Totali	6.670.811	6.665.949	-4.862

I Contributi in conto impianti da ammortizzare si riferiscono a contributi ottenuti a fronte di costi per impianti ed opere già eseguiti, da rilevare a Conto Economico in proporzione alle quote di ammortamento degli impianti ai quali ineriscono.

I ratei passivi sono relativi agli interessi passivi, a carico della Società, sui mutui erogati da vari istituti di credito, di competenza del 2015 e pagati nel 2016.

I Contributi in conto impianti SISMA (Reti) sono relativi a contributi concessi dalla Regione Emilia-Romagna a fronte di costi per il rifacimento delle reti idriche danneggiate dal sisma del 2012, da rilevare a conto economico in proporzione alle quote di ammortamento dei cespiti ai quali ineriscono.

I Contributi in conto impianti SISMA (Torre piezometrica) sono relativi al contributo deliberato dalla Regione Emilia-Romagna a fronte di costi per gli interventi sulla torre piezometrica sita nel Comune di Nonantola danneggiata dal sisma del 2012, da rilevare a conto economico in proporzione alle quote di ammortamento del cespite al quale ineriscono.

CLASSIFICAZIONE DELLE RISERVE (art 2427 n.7-bis C.C.)

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione (1)	Quota disponibile (2)	Utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	100.000				
Riserve di capitale	0				
Riserve di utili:					
- Riserva legale	3.330.149	B	3.330.149		
- Riserva per rinnovo impianti	0	A,B	0		
- Utili portati a nuovo	0	A,B,C	0		
Totali Riserve di utili	3.330.149		3.330.149		
Quota distribuibile			0		
Quota non distribuibile:			3.330.149		
Di cui:					
- per valutazione partecipazioni con il metodo del patrimonio netto			0		
- per perdite di capitale (art. 2433 C.C.)			0		
- per costi pluriennali non ammortizzati (art. 2426 n. 5 C.C.)					

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

(2) Disponibilità per copertura di perdite

ONERI FINANZIARI IMPUTATI A VOCI DELL'ATTIVO (art.2427 n.8 C.C.)

Nessun onere finanziario è stato imputato, nell'esercizio, a valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

IMPEGNI, GARANZIE, PASSIVITA' POTENZIALI (art.2427 n.9 C.C.)

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Garanzie:			
- Fideiussioni di terzi	577.183	654.398	77.215
- Fideiussioni emesse da Collegate a favore della Società	20.971.427	19.260.923	-1.710.504
- Fideiussioni a favore di terzi	187.000	187.000	0
Beni in concessione d'uso:			
- Beni di terzi in concessione d'uso	20.004.224	20.004.224	0
- Beni di terzi in locazione	4.677.236	4.462.926	-214.310

Le fideiussioni di terzi sono state rilasciate alla Società da appaltatori per lavori in corso.

Le fideiussioni emesse da Collegate si riferiscono alle garanzie prestate dalla capogruppo Sorgea S.r.l. a fronte di fidi, mutui, linee di credito per smobilizzi s.b.f. , concessi a Sorgeaqua da vari istituti di credito.

Le fideiussioni a favore di altri sono così costituite:

- € 75.000, a favore della Provincia di Modena, a fronte di eventuali danni ambientali causati dal depuratore di Nonantola;
- € 62.000, a favore di ATERSIR, a garanzia della gestione del Servizio Idrico Integrato;
- € 50.000, a favore della Provincia di Modena, a garanzia dei lavori di sostituzione delle reti idriche danneggiate dagli eventi sismici di maggio 2012, in comune di Finale Emilia.

I Beni in concessione d'uso si riferiscono ai beni, di proprietà dei Comuni Soci, dati in gestione a Sorgeaqua S.r.l. (reti acquedotto, reti fognarie, impianti di depurazione), e a beni della capogruppo Sorgea S.r.l. dati in locazione a Sorgeaqua S.r.l. (impianti e attrezzature per la gestione del servizio idrico).

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:			
- Ricavi gestione Servizio Idrico Integrato	6.843.897	7.199.225	355.328
- Ricavi da lavori su reti gas	829.264	827.621	-1.643
- Altri ricavi	274.732	249.600	-25.132
Incrementi di immobilizzazioni	261.788	281.969	20.181
Altri ricavi e proventi:			
- Della gestione caratteristica	21.993	142.275	120.282
- Della gestione non caratteristica	995	1.089	94
- Contributi in c/ impianti (quota esercizio)	18.934	122.345	103.411
- Contributi in conto esercizio	0	0	0
Totali	8.251.603	8.824.125	572.522

Ricavi della gestione del Servizio Idrico Integrato comprende: ricavi vendita acqua, ricavi per allacciamenti acqua, ricavi per servizio fognatura e depurazione, ricavi da scarichi produttivi, ricavi per smaltimenti presso i depuratori, ricavi per il rilascio di nulla osta ed esecuzione di lavori per le lottizzazioni, risarcimenti danni alla rete acqua.

Ricavi da lavori su reti gas: il ricavo è dovuto al rilascio di nulla osta ed alla esecuzione di lavori per le lottizzazioni eseguite da terzi, ed ai lavori sulle reti gas eseguiti per conto di As Retigas S.r.l.

Altri ricavi comprende: ricavi da prestazioni di servizi a favore della società Sinergas S.p.a. per la gestione degli sportelli dedicati all'assistenza utenti dei servizi gas ed energia elettrica.

Ne fanno inoltre parte i ricavi per l'affidamento di servizi tecnici e amministrativi a favore di Sorgea S.r.l.

Incrementi di immobilizzazioni si riferisce alla capitalizzazione dei costi per il personale interno e dei materiali imputati agli investimenti effettuati in economia.

Altri ricavi e proventi:

- della gestione caratteristica comprende: risarcimenti per danni subiti, rivalse per costi amministrativi e generali, sopravvenienze attive.
- della gestione non caratteristica comprende affitti e canoni attivi.
- contributi in c/impianti (quota esercizio): è la quota di competenza dell'esercizio dei contributi in conto impianti, ricevuti nell'esercizio e negli esercizi precedenti, e dei contributi in conto impianti, concessi dalla Regione Emilia-Romagna, relativi al rifacimento delle rete idriche.

COSTI DELLA PRODUZIONE

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Costi per materie prime:			
- Acqua	87.937	101.136	13.199
- Altre materie prime	45.203	38.789	-6.414
Costi per servizi:			
- Acqua	2.951.957	2.915.791	-36.166
- Gas e altri servizi	859.014	848.121	-10.893
Costi per godimento beni di terzi			
Canoni d'uso impianti ed attrezzature in concessione	196.939	187.939	-9.000
Canoni concessione derivazione e attraversamento condotte	34.412	33.021	-1.391
Affitto impianti Sorgea srl	200.000	200.000	0
Affitti passivi	62.298	61.591	-707
Costi per il Personale:			
- Salari e stipendi	961.265	943.380	-17.885
- Oneri sociali	291.783	291.611	-172
- Trattamento di fine rapporto	29.849	30.904	1.055
- Trattamento di quiescenza e simili	37.067	37.036	-31
- Altri costi per il Personale	10.057	10.409	352
Ammortamenti e svalutazioni:			
- Ammortamento immobilizzazioni immateriali	597.413	823.186	225.773
- Ammortamento immobilizzazioni materiali	67.543	71.877	4.334
- Accantonamento al Fondo svalutazione crediti	21.000	27.000	6.000
- Accantonamento al Fondo rischi su crediti	90.056	75.267	-14.789
Variazioni nelle rimanenze	- 2.187	-361	1.826
Altri accantonamenti	3.866	0	-3.866
Oneri diversi di gestione:			
- Oneri di gestione caratteristica :			
- Tributi deducibili	68.949	65.889	-3.060
- Altri oneri	56.577	64.639	8.062
Totali	6.671.000	6.827.225	156.225

Costi per materie prime:

- acqua: comprende acquisti di acqua da terzi, da immettere in rete in aggiunta a quella prelevata dai pozzi, e acquisti di prodotti chimici.
- altre materie prime: comprende acquisti di materiali e minuterie per l'esecuzione di allacciamenti e per la manutenzione delle reti.

Costi per servizi:

- acqua: trattasi di manutenzioni reti e impianti acquedotto, manutenzioni reti e impianti fognature, manutenzioni e conduzione impianti di depurazione, analisi acque, energia elettrica, controlli igienico-sanitari, consulenze tecniche, letture contatori, consegna bollette.

- gas: trattasi prevalentemente di costi sostenuti per la manutenzione delle reti gas, per l'esecuzione di nuovi allacciamenti e a servizio delle lottizzazioni gas, del servizio di pronto intervento gas.
- altri servizi: comprendono costi di gestione e manutenzioni automezzi e diverse, consulenze legali, contabili, fiscali, compensi ad Amministratori, spese postali, costi manutenzione software ed hardware, manutenzioni fabbricati, spese condominiali, assicurazioni, costi per pulizie uffici, costi mensa dipendenti, spese rendicontazione incassi utenze, spese e commissioni bancarie e postali, altre spese di minor importo.

Altri costi per il Personale: sono relativi a visite mediche ed acquisto di vestiario da lavoro.

Oneri diversi di gestione:

- Tributi deducibili: comprendono i costi per imposte di bollo e di registro, TOSAP e COSAP, tassa rifiuti e contributi di funzionamento all' Agenzia Territoriale dell'Emilia Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti (ATERSIR).
- altri oneri: comprendono i costi per quote associative, vidimazioni libri e registri sociali, risarcimenti danni a terzi, spese di cancelleria, altre spese di minor importo.

RIPARTIZIONE DEI RICAVI PER CATEGORIE DI ATTIVITA' ED AREE GEOGRAFICHE (art.2427 n.10 C.C.)

Non si è indicata alcuna ripartizione territoriale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni perché ritenuta non significativa.

PROVENTI DA PARTECIPAZIONI DIVERSE DAI DIVIDENDI (art.2427 n.11 C.C.)

Non si sono registrati proventi a questo titolo.

INTERESSI, PROVENTI ED ONERI FINANZIARI (art.2427 n.12 C.C.)

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Proventi da partecipazioni :			
- da altri	103	62	-41
Altri proventi finanziari :			
- Proventi diversi dai precedenti :			
- da altri	25.596	41.932	16.336
Interessi e altri oneri finanziari :			
- ad imprese collegate	-124.287	-100.398	23.889
- Altri :			
- su debiti verso Banche	-87.180	-73.551	13.629
- per mutui passivi	-311.123	-266.051	45.072
- altri oneri finanziari	-12.885	-3.023	9.862
Totale Proventi (+) e oneri finanziari (-)	-509.776	-401.030	108.746

Proventi da partecipazioni da altri: si riferiscono al dividendo deliberato da Banca Centro Emilia relativo all'esercizio 2014 ed erogato nel 2015.

Altri proventi finanziari da altri comprendono: interessi attivi su c/c bancari e postali, ricavi per indennità di mora e ricavi per dilazioni di pagamento.

Interessi e altri oneri finanziari ad imprese collegate: si riferiscono ad interessi a favore di Sorgea S.r.l. per dilazione di pagamento del debito per acquisto del ramo d'azienda e di debiti commerciali; ad interessi per la prestazione di servizi inerenti il software gestionale che Sorgea S.r.l. ha concesso in uso; agli interessi sul finanziamento ricevuto, già descritto alla voce "Debiti verso collegate scadenti oltre i 12 mesi".

RICAVI E COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI (art.2427 n.13 C.C.)

PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

Nel corso dell'esercizio 2015 non si rilevano proventi straordinari.

Tra gli oneri si rileva un costo di € 37 dovuto alle restituzioni agli utenti del S.I.I. della componente tariffaria relativa alla remunerazione del capitale per il periodo 21 luglio – 31 dicembre 2011, in ottemperanza alla delibera AEEGSI n. 273/2013/R/IDR e alla delibera ATERSIR n. 38 del 30/12/2013.

Nell'anno 2014 tale restituzione ammontava ad € 107.058.

IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE (art.2427 n.14-a C.C.)

	Differenze temporanee di imponibile	IRES	IRAP
+/-	Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio:		
+	Accantonamento rischi su crediti	75.267	
+	Accantonamento al Fondo agevolazioni tariffarie		12.036
+/-	Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti:		
-	Fondo rischi su crediti	-964	
-	Fondo agevolazioni tariffarie	-21.149	-3.601
-	Imposte e tasse: differenza competenza/cassa	-1.006	
-			
+/-	Totale	52.148	8.436
	Aliquote	27,5 %	4,2 %
+	Imposte anticipate (+)	20.698	506
-	Utilizzo Imposte anticipate (-)	-6.358	-151
+	Differenze per variazione aliquota IRAP esercizi precedenti		46
+	Crediti per imposte anticipate 2014	113.957	604
-	Debiti per imposte differite 2014	0	0
+	Crediti per imposte anticipate 2015	128.298	1.005
-	Debiti per imposte differite 2015	0	0

TOTALI PROGRESSIVI IMPOSTE ANTICIPATE

		IRES		IRAP	
		Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Fondo agevolazioni tariffarie	Saldo iniziale	45.066	12.393	15.482	604
	Formazione			12.036	562
	Utilizzo	-21.148	-5.816	-3.601	-161
	Variaz.aliquota				
	Saldo finale	23.917	6.577	23.917	1.005
Fondo rischi su crediti	Saldo iniziale	368.317	121.287	0	0
	Formazione	75.267	20.698		
	Utilizzo	-964	-265		
	Variaz.aliquota				
	Saldo finale	442.620	121.720	0	0
Tributi deducibili per cassa	Saldo iniziale	1.006	277	0	0
	Formazione				
	Utilizzo	-1.006	-277		
	Variaz.aliquota				
	Saldo finale	0	0	0	0
Interessi eccedenti il 30% del ROL	Saldo iniziale	0	0	0	0
	Formazione				
	Utilizzo				
	Variaz.aliquota				
	Saldo finale	0	0	0	0
Totale	Saldo iniziale	414.389	113.957	15.482	604
	Formazione	75.267	20.698	12.036	562
	Utilizzo	-23.118	-6.358	-3.601	-161
	Variaz.aliquota				
	Saldo finale	466.537	128.298	23.917	1.005

Le imposte anticipate su differenze temporaneamente imponibili e le imposte differite su differenze temporaneamente deducibili sono contabilizzate secondo i criteri di cui al Principio contabile n. 25 emanato dall'OIC.

In particolare le imposte anticipate sono rilevate solo in quanto sussista la ragionevole certezza di redditi imponibili in esercizi futuri che ne consentano il riassorbimento.

IMPOSTE ANTICIPATE RELATIVE A PERDITE DI ESERCIZIO (art.2427 n.14-b C.C.)

Non si sono verificate perdite di esercizio.

RICONCILIAZIONE TRA IMPOSTE DA BILANCIO E IMPOSTE TEORICHE

	31/12/2014	31/12/2015
IRES		
Utile netto di bilancio	641.342	1.050.297
Variazioni in aumento	462.668	702.492
Variazioni in diminuzione	199.273	91.283
Utile netto tassabile	904.737	1.661.506
Imposta di competenza	224.623	421.776
Utile ante imposte	982.769	1.595.834
Tax ratio	22,86%	26,43%
IRAP		
Ricavi imponibili	8.251.603	8.824.125
Costi deducibili	5.226.055	5.411.620
Variazioni in aumento	97.926	72.021
Variazioni in diminuzione	102.215	3.912
Altri oneri deducibili	88.476	182.959
Imponibile	2.932.783	3.297.655
Imposta	114.379	138.502
Utile ante imposte	982.769	1.595.834
Tax ratio	11,64%	8,68%
Totale imposte	339.002	560.278
Utile ante imposte	982.769	1.595.834
Tax ratio totale	34,49%	35,11%

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono calcolate su una realistica determinazione del reddito imponibile.

NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI (art.2427 n.15 C.C.)

	01/01/2015	Entrate	Uscite	31/12/2015	Media 2015	Media 2014
Operai	11	0	1	10	10,42	11,00
Impiegati	16	2	0	18	16,00	16,17
Dirigenti	0	0	0	0	0	0
Totali	27	2	1	28	26,42	27,17

Rispetto al 2014 la consistenza dell'organico a fine esercizio risulta aumenta di una unità, per effetto dell'uscita di 1 operaio per pensionamento e dell'entrata di 2 impiegati assunti a fine dicembre.

COMPENSI ED ANTICIPAZIONI AD AMMINISTRATORI E SINDACI (art.2427 n.16 C.C.)

COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
- Amministratori	42.000	12.000	-30.000
- Sindaci	-	-	-
Totali	42.000	12.000	-30.000

Trattasi solo di compensi.

Non sono state effettuate anticipazioni , né sono state prestate garanzie.

COMPENSI E CORRISPETTIVI AL REVISORE LEGALE (art.2427 n.16-bis C.C.)

La Società non è tenuta a nominare il Revisore Legale dei conti, non avendo superato i limiti di cui agli artt. 2477 e 2435 bis del C.C.

VALORE DELLE QUOTE DELLA SOCIETA' SOTTOSCRITTE NELL'ESERCIZIO (art.2427 n.17 C.C.)

Non si sono registrate sottoscrizioni di quote sociali nell'esercizio.

STRUMENTI FINANZIARI EMESSI (art.2427 n.19 C.C.)

Non si sono registrate emissioni di strumenti finanziari nell'esercizio.

FINANZIAMENTI RICEVUTI DAI SOCI (art.2427 n.19-bis C.C.)

Non si sono registrati finanziamenti di soci nell'esercizio.

PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE (art.2427 n.20 C.C.)

Non si registrano patrimoni destinati ad un unico affare alla fine e nell'esercizio.

FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE (art.2427 n.21 C.C.)

Non si sono verificati finanziamenti destinati ad uno specifico affare nell'esercizio.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA (art.2427 n.22 C.C.)

Non si sono verificate operazioni di locazione finanziaria nell'esercizio.

OPERAZIONI REALIZZATE CON PARTI CORRELATE (art.2427 n.22-bis C.C.)

Società correlata	Crediti al 31/12/2015	Debiti al 31/12/2015
SORGEA S.r.l. – Finale Emilia	10.256	3.806.757
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	979.402	0
Totale	989.658	3.806.757

Società correlata	Ricavi 2015	Costi 2015
SORGEA S.r.l. – Finale Emilia	23.617	550.471
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	828.970	0
Totale	852.587	550.471

ACCORDI SIGNIFICATIVI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE (art.2427 n.22-ter C.C.)

Non vi sono stati accordi a questo titolo.

RENDICONTO FINANZIARIO (art.2425-ter C.C.)

	Flussi 2014	Flussi 2015
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE		
Utile (perdita) dell'esercizio	641.342	1.050.297
Imposte sul reddito contabilizzate	341.427	545.537
Interessi passivi (interessi attivi) contabilizzati	509.879	401.091
(Dividendi contabilizzati)	(103)	(62)
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	25.351
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.492.545	2.022.214
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:		
Accantonamenti ai fondi	157.125	132.270
Ammortamenti delle immobilizzazioni	664.957	895.063
Svalutazione per perdite durevoli di valore	-	-
(rivalutazione di attività)	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	822.082	1.027.334

	Flussi 2014	Flussi 2015
Variazioni del capitale circolante netto:		
Decremento (Incremento) delle rimanenze	(2.187)	(361)
Decremento (Incremento) dei crediti	(6.014.152)	(570.174)
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi	11.690	2.402
Incremento (Decremento) dei debiti	(816.826)	3.613.551
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi	6.094.921	(4.862)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	(726.554)	3.040.556
Altre rettifiche:		
Interessi incassati (pagati)	(90.711)	(494.456)
(Imposte sul reddito pagate)	(595.919)	(262.104)
Dividendi incassati	103	62
(Utilizzo dei fondi)	(195.290)	(62.125)
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(881.816)	(818.623)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	706.256	5.271.481
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali:		
(Investimenti)	(64.795)	(172.409)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali:		
(Investimenti)	(2.006.110)	(5.289.524)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie:		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Attività finanziarie non immobilizzate:		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	(2.070.905)	(5.461.933)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi:		

	Flussi 2014	Flussi 2015
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche	(241.827)	212.655
Accensione finanziamenti	2.000.000	2.600.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.073.793)	(2.610.505)
Incremento (Decremento) debiti a medio/lungo termine	692.677	(104.024)
Mezzi propri:		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	-	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
Decremento (Incremento) dei crediti a medio/lungo termine	29.222	21.109
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	1.406.280	119.235
Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide	41.631	(71.217)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	69.765	111.396
Disponibilità liquide a fine esercizio	111.396	40.179
Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide	41.631	(71.217)

CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

La presente Nota Integrativa, unitamente al Bilancio, del quale è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio, ed è conforme alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

Si dichiara che il presente bilancio, redatto in forma cartacea, è conforme al bilancio che verrà trasmesso al Registro delle Imprese.

Finale Emilia, 14/04/2016

L'Amministratore Unico
FIRMATO
Arch. Novello Lodi

Bollo assolto in forma virtuale autorizz. CCIAA Modena n. 25047 del 26.10.1989 estesa con n. 15614 del 8.02.2011.