

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 31/12/2017

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

Il bilancio è stato redatto in conformità alle norme del Codice Civile (artt. 2423, 2423-bis, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis, 2425-ter, 2426) ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario 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. I valori sono espressi in unità di Euro.

Nell'esercizio 2015 è stata recepita nell'ordinamento italiano la "Riforma Contabile" in attuazione della Direttiva europea 2013/34 con la pubblicazione in Gazzetta Ufficiale del D.Lgs. n. 139/2015. Il suddetto Decreto integra e modifica il Codice Civile che contiene le norme generali per la redazione del bilancio d'esercizio relativamente agli schemi, ai criteri di valutazione, al contenuto della nota integrativa e della relazione sulla gestione.

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 contabili nazionali elaborati e pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

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 loro sostanza e rilevanza economica 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-ter co.5 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 nazionali elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.). La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423 *bis*, comma1 punto 1 *bis*, del codice civile, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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:

- I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni immateriali e materiali, sono rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito.
- 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; poiché dal punto di vista fiscale vengono rispettati i limiti fissati dagli artt. 102 e e 102-bis del TUIR e dal D.M. 31/12/1988, ciò genera fiscalità differita che viene meglio analizzata nello specifico paragrafo.
- 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, di ampliamento e di sviluppo, sono iscritti fra le immobilizzazioni immateriali previo consenso del Collegio sindacale. Essi sono ammortizzati secondo la loro vita utile, comunque 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 secondo la loro vita utile, comunque in un periodo non superiore a cinque anni.
- I costi per miglorie, 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 iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.
L'adeguamento al presumibile valore di realizzazione è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.
Per i crediti per i quali viene verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzazione. Tale evenienza si verifica in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015 e così come previsto dall'O.I.C. 19 § 91, la Società si è avvalsa della facoltà di applicare il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai crediti e debiti sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.
- I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si verifica in presenza di debiti

con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015 e così come previsto dall'O.I.C. 19 § 91, la Società si è avvalsa della facoltà di applicare il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai crediti e debiti sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016

- Tutti gli altri 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 di tutti i rapporti 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. 2426 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 con 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. 5 ed all'art. 2423-bis, co. 2 del C.C.

ATTIVO IMMOBILIZZATO (art.2427 n.2 C.C.)**IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

| IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 31/12/2016 | Incrementi | Decrementi (-) e giroconti (G.C.) | Ammortamento dell'esercizio | Aliquota % | 31/12/2017 |
|--|-------------------|----------------|--|--------------------------------|---------------|-------------------|
| 3) Diritti utilizzazione opere dell'ingegno: | | | | | | |
| - Software | 487 | 43.037 | G.C.+89.280 | 7.387 | 20,00 | 125.417 |
| Totale Diritti utilizzazione opere dell'ingegno | 487 | 43.037 | G.C.89.280 | 7.387 | | 125.417 |
| 7) Altre immobilizzazioni immateriali: | | | | | | |
| - Costi e oneri pluriennali | 85.560 | 14.813 | G.C.+18.604 | 38.448 | 20,00 | 80.529 |
| - Condotte acqua | 16.303.959 | 358.929 | | 564.052 | 2,50 | 16.098.836 |
| - Impianti di depurazione | 2.836.930 | 149.362 | G.C.-1.477 | 171.582 | 3,57 | 2.813.233 |
| - Condotte fognarie | 4.404.175 | 275.841 | | 124.162 | 2,00 | 4.555.854 |
| - Sollevamento fognario | 181.905 | 17.668 | | 15.467 | 4,17 | 184.106 |
| - Sollevamento acqua | 545.094 | 29.790 | G.C. -5.102 | 34.535 | 3,70 | 535.247 |
| - Monitoraggio rete acqua | 88.223 | | | 6.307 | 4,35 | 81.916 |
| - Monitoraggio rete adduttrice | 10.123 | | | 723 | 4,35 | 9.400 |
| - Rete adduttrice | 118.957 | | | 2.468 | 2,00 | 116.489 |
| Totale Altre immobilizzazioni immat. | 24.574.926 | 846.403 | +12.025 | 957.744 | | 24.475.610 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 24.575.413 | 889.440 | +101.305 | 965.131 | | 24.601.027 |

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

| IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 31/12/2016 | Incrementi | Decrementi (-) e giroconti (G.C.) | Ammortamento dell'esercizio | Aliquota % | 31/12/2017 |
|---|----------------|---------------|--|--------------------------------|---------------|----------------|
| 1) Terreni e fabbricati: | | | | | | |
| Fabbricati industriali | 3.359 | | | 85 | 2,50 | 3.274 |
| Totale Terreni e Fabbricati | 3.359 | 0 | 0 | 85 | | 3.274 |
| 2) Impianti e macchinari: | | | | | | |
| - Contatori acqua installati | 215.278 | 34.493 | | 49.717 | 10,00 | 200.054 |
| - Impianti elettrici | 2.220 | | | 505 | 10,00 | 1.715 |
| Totale impianti e macchinari | 217.498 | 34.493 | 0 | 50.222 | | 201.769 |
| 3) Attrezzature industriali e comm.li: | | | | | | |
| - Apparecchi di misura e controllo | 31.997 | | | 3.902 | 10,00 | 28.095 |
| - Autoveicoli da trasporto | 33.077 | | -4.229 | 9.919 | 14,29 | 18.929 |
| - Autovetture | 7.050 | | | 1.409 | 7,14 | 5.641 |
| - Attrezzatura varia e minuta | 12.604 | 3.438 | | 2.881 | 10,00 | 13.161 |
| Totale Attrezzature industr. e comm.li | 84.728 | 3.438 | -4.229 | 18.111 | | 65.826 |
| 4) Altri beni materiali: | | | | | | |
| - Mobili, arredi e macchine ufficio | 602 | | | 258 | 12,00 | 344 |
| - Macchine ufficio elettriche, computers | 17.209 | 5.306 | | 5.529 | 20,00 | 16.985 |
| Totale Altri beni materiali | 17.810 | 5.306 | 0 | 5.787 | | 17.329 |

| | | | | | |
|---|----------------|---------------|----------------------------------|---------------|----------------|
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti: | | | | | |
| - Immobilizzazioni in corso | 107.884 | - | G.C.- 107.884 G.C. + 6.579 | 0 | 6.579 |
| Totale Immobilizzazioni in corso e acconti | 107.884 | - | -101.305 | 0 | 6.579 |
| TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 431.280 | 43.237 | -105.534 | 74.205 | 294.778 |

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

Tra le immobilizzazioni in corso figurano le spese progettuali sostenute per l'impianto di rilancio in località Caselle di Crevalcore e per l'adeguamento del Depuratore di Bevilacqua.

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 129.944 per personale interno
- Euro 17.493 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, degli impianti telefonici, e degli allacci idrici, si è provveduto a calcolare la differenza che viene ripresa, nella dichiarazione dei redditi, tra le variazioni in aumento. Nell'esercizio 2017 la variazione è di € 75.958.

FONDI AMMORTAMENTO

| FONDI AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 31/12/2016 | Ammortamento dell'esercizio | Aliquota % | Utilizzi Fondo ammortam. | 31/12/2017 |
|---|----------------|-----------------------------|------------|--------------------------|----------------|
| 1) Terreni e fabbricati: | | | | | |
| Fabbricati industriali | 43 | 85 | 2,50 | | 128 |
| 2) Impianti e macchinari: | | | | | |
| - Contatori acqua installati | 319.006 | 49.717 | 10,00 | | 368.723 |
| - Impianti elettrici | 2.828 | 505 | 10,00 | | 3.333 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali: | | | | | |
| - Apparecchi di misura e controllo | 8.220 | 3.902 | 10,00 | | 12.122 |
| - Autoveicoli da trasporto | 51.131 | 9.919 | 14,29 | 10.564 | 50.486 |
| - Autovetture | 12.678 | 1.409 | 14,29 | | 14.087 |
| - Attrezzatura varia e minuta | 14.490 | 2.881 | 10,00 | | 17.371 |
| 4) Altri beni materiali: | | | | | |
| - Mobili, arredi e macchine ufficio | 26.688 | 258 | 12,00 | | 26.946 |
| - Macchine ufficio elettriche, computers | 15.069 | 5.529 | 20,00 | | 20.598 |
| Totali | 450.152 | 74.205 | | 10.564 | 513.794 |

| RIEPILOGO BENI MATERIALI (art. 2427 n.2 C.C.) | | | | |
|--|---------------------------------|--|---|---------------------------------|
| | Totali al 31/12/2016 | Totali esercizio in corso | Alienazioni esercizio in corso e giroconti | Totali al 31/12/2017 |
| Terreni e Fabbricati: | | | | |
| - costo | 3.402 | | | 3.402 |
| - rivalutazioni | | | | |
| - ammortamenti | -43 | -85 | | -128 |
| - svalutazioni | | | | |
| Impianti e macchinari: | | | | |
| - costo | 539.331 | 34.493 | | 573.824 |
| - rivalutazioni | | | | |
| - ammortamenti | -321.833 | -50.222 | | -372.055 |
| - svalutazioni | | | | |
| Attrezzature industriali e commerciali: | | | | |
| - costo | 171.247 | 3.438 | -14.793 | 159.892 |
| - rivalutazioni | | | | |
| - ammortamenti | -86.519 | -18.111 | 10.564 | -94.066 |
| - svalutazioni | | | | |
| Altri beni materiali: | | | | |
| - costo | 59.567 | 5.306 | | 64.873 |
| - rivalutazioni | | | | |
| - ammortamenti | -41.757 | -5.787 | | -47.544 |
| - svalutazioni | | | | |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | | | | |
| - costo | 107.884 | 0 | -101.305 | 6.579 |
| - rivalutazioni | | | | |
| - ammortamenti | | | | |
| - svalutazioni | | | | |
| Totale beni materiali: | | | | |
| - costo | 881.431 | 43.237 | -116.098 | 808.570 |
| - rivalutazioni | | | | |
| - ammortamenti | -450.152 | -74.205 | 10.564 | -513.793 |
| - svalutazioni | | | | |
| Totali | 431.280 | -30.968 | -105.534 | 294.778 |

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE (art. 2427 n.2 C.C.)

| IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 31/12/2016 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2017 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Partecipazioni: | | | | |
| - Altre imprese | 5.764 | - | - | 5.764 |
| Totali | 5.764 | - | - | 5.764 |

Trattasi del valore della partecipazione nella BANCA CENTRO EMILIA.

ATTIVO CIRCOLANTE (art.2427 n.4 C.C.)

RIMANENZE

| RIMANENZE | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|---|------------|------------|------------|
| Materie prime, sussidiarie e di consumo | 88.490 | 63.854 | 24.636 |

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

CREDITI

| CREDITI | 31/12/2016 | Incrementi | Decrementi | Giroconti | 31/12/2017 |
|--|------------------|----------------|----------------|-----------|------------------|
| Crediti verso utenti e clienti: | | | | | |
| - <i>Entro i 12 mesi:</i> | | | | | |
| - Crediti utenti e clienti | 4.557.675 | 425.148 | | | 4.982.823 |
| - Fondo svalutazione crediti | -25.000 | -30.000 | -25.000 | | -30.000 |
| - Fondo rischi su crediti | -473.105 | -104.809 | -18.662 | | -559.252 |
| - <i>Oltre i 12 mesi:</i> | 0 | | | | 0 |
| Totali | 4.059.571 | 290.339 | -43.662 | | 4.393.572 |
| Crediti verso imprese controllate, entro i 12 mesi | 0 | | | | 0 |
| Crediti verso imprese collegate, entro i 12 mesi | 14.455 | | 4.569 | | 9.886 |
| Crediti verso controllanti, entro i 12 mesi | 0 | | | | 0 |
| Crediti tributari: | | | | | |
| - <i>entro i 12 mesi:</i> | 714.141 | | 498.977 | | 215.164 |
| - <i>oltre i 12 mesi:</i> | 0 | | | | 0 |
| Imposte anticipate, oltre i 12 mesi | 137.698 | 3.267 | | | 140.965 |
| Crediti verso altri: | | | | | |
| - <i>entro i 12 mesi:</i> | | | | | |
| - Verso As Retigas | 775.358 | 404.773 | | | 1.180.131 |
| - Verso altri | 26.857 | 10.347 | | | 37.204 |
| - Verso Regione E-Romagna per Sisma | 2.206.381 | | 501.760 | | 1.704.621 |
| - Verso altri enti territoriali | 56.869 | | | | 56.869 |
| - <i>oltre i 12 mesi:</i> | | | | | |
| - Depositi cauzionali | 9.015 | 65 | | | 9.080 |
| Totale Crediti | 8.000.345 | 708.791 | 961.644 | | 7.747.491 |

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

I crediti tributari entro i 12 mesi sono rappresentati dal credito IVA, e dai credito per acconti IRES.

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

I crediti per anticipazioni TFR ammontano ad € 33.477; al netto di tale importo il debito per TFR al 31/12/2017 ammonta ad € 416.863.

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

| DISPONIBILITA' LIQUIDE | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Depositi bancari e postali | 457.099 | 521.026 | -63.927 |
| Assegni | 0 | 0 | 0 |
| Denaro e valori in cassa | 192 | 309 | -117 |
| Totale | 457.291 | 521.335 | -64.044 |

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

| RISCONTI | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|-----------------|------------|------------|------------|
| Risconti attivi | 32.351 | 22.535 | 9.816 |

I Risconti attivi sono relativi a: canoni di affitto; tasse proprietà automezzi; costi assicurativi; canoni di manutenzione software; spese e commissioni bancarie sostenute per l'accensione di finanziamenti, imputate con il criterio del costo ammortizzato.

La quota entro l'esercizio successivo ammonta ad € 28.066.

La quota oltre l'esercizio successivo ammonta ad € 4.285, di cui € 0 oltre i 5 anni.

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.

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO (art. 2427 n.4 C.C.)

| PATRIMONIO NETTO | 31/12/2016 | Incrementi | Decrementi | Giroconti | 31/12/2017 |
|-------------------------------|------------------|----------------|------------|-----------|------------------|
| CAPITALE SOCIALE | 100.000 | | | | 100.000 |
| FONDI DI RISERVA: | | | | | |
| - Riserva legale | 4.380.446 | | | 981.413 | 5.361.859 |
| ALTRE RISERVE: | | | | | |
| - Riserva straordinaria | 0 | | | | 0 |
| UTILI (PERDITE) A NUOVO: | | | | | |
| - Perdite esercizi precedenti | 0 | | | | 0 |
| UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO | 981.413 | 992.230 | | -981.413 | 992.230 |
| Totali | 5.461.859 | 992.230 | | 0 | 6.454.089 |

VARIAZIONI NELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO INTERVENUTE NEGLI ULTIMI TRE ESERCIZI (art. 2427 n.4 C.C.)

| Descrizione | Capitale sociale | Riserva legale | Riserva rinnovo impianti | Utili (perdite) a nuovo | Utile d'esercizio | Altre destinazioni | Totali |
|-------------------------------------|------------------|------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
| 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 |
| Destinazione utile d'esercizio 2015 | | +1.050.297 | | | -1.050.297 | | |
| Utile d'esercizio 2016 | | | | | 981.413 | | 981.413 |
| Saldi al 31/12/2016 | 100.000 | 4.380.446 | 0 | 0 | 981.413 | | 5.461.859 |
| Destinazione utile d'esercizio 2016 | | +981.413 | | | -981.413 | | |
| Utile d'esercizio 2016 | | | | | 992.230 | | 992.230 |
| Saldi al 31/12/2017 | 100.000 | 5.361.859 | 0 | 0 | 992.230 | | 6.454.089 |

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 | 5.361.859 | B | 5.361.859 | | |
| - Riserva per rinnovo impianti | 0 | A,B | 0 | | |
| - Utili portati a nuovo | 0 | A,B,C | 0 | | |
| Totali Riserve di utili | 5.361.859 | | 5.361.859 | | |
| Quota distribuibile | | | 0 | | |
| Quota non distribuibile: | | | 5.361.859 | | |
| 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

FONDI PER RISCHI ED ONERI**VARIAZIONI INTERVENUTE NEI FONDI DI ACCANTONAMENTO**

| FONDI PER RISCHI E ONERI | 31/12/2016 | Accantonam. | Utilizzi | 31/12/2017 |
|--|----------------|-------------|----------|----------------|
| Altri: | | | | |
| - Fondo accantonamento Legge Galli | 227.192 | - | - | 227.192 |
| - Fondo accantonamento agevolazioni tariffarie | 23.917 | - | - | 23.917 |
| - Fondo quota remunerazione del capitale | 12.891 | - | - | 12.891 |
| Totali | 264.000 | - | - | 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 dovessero 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

| FONDO TFR | 31/12/2016 | Accantonamenti | Utilizzi | 31/12/2017 |
|-----------|------------|----------------|----------|------------|
| Fondo TFR | 436.048 | 31.921 | 17.629 | 450.340 |

Il Fondo rappresenta il debito della Società nei confronti di tutti i propri dipendenti in forza al 31/12/2017. Nell'anno 2017 l'organico è diminuito di due unità così come evidenziato nella tabella "Numero medio dei dipendenti".

DEBITI

| DEBITI | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Debiti verso Banche e Poste: | | | |
| - Entro i 12 mesi: | | | |
| - Banche, senza garanzie reali | 6.257.386 | 5.207.299 | 1.050.087 |
| - Oltre i 12 mesi: | | | |
| - Banche, senza garanzie reali | 5.500.343 | 6.752.256 | -1.251.913 |
| Acconti scadenti entro i 12 mesi: | | | |
| - Acconti per forniture e prestazioni | 127.653 | 162.931 | -35.278 |
| Debiti verso fornitori scadenti entro i 12 mesi | 3.382.072 | 4.238.182 | -856.110 |
| Debiti verso imprese Collegate, scadenti entro i 12 mesi: | | | |
| - Debito verso Sorgea S.r.l. | 1.945.896 | 2.012.420 | -66.524 |
| Debiti verso imprese Collegate, scadenti oltre i 12 mesi: | | | |
| - Debito verso Sorgea S.r.l. per finanziamento e dilazione pagamento ramo d'azienda | 2.000.000 | 2.100.000 | -100.000 |
| Debiti tributari, scadenti entro i 12 mesi: | | | |
| - Debiti per ritenute di acconto IRPEF | 36.912 | 36.770 | 142 |
| - Debiti per imposte e tasse | 6.797 | 0 | 6.797 |
| Debiti tributari, scadenti oltre i 12 mesi: | | | |
| - Debiti per imposte differite | | | |
| Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale, scadenti entro i 12 mesi | 82.747 | 87.887 | -5.140 |
| Altri debiti: | | | |
| - Scadenti entro i 12 mesi: | | | |
| - Debiti verso Dipendenti | 93.135 | 91.023 | 2.112 |
| - Debiti verso Sindacati | 300 | 494 | -194 |
| - Debiti diversi | 120.331 | 112.429 | 7.902 |
| - Scadenti oltre i 12 mesi: | | | |
| - Anticipi da clienti a garanzia e depositi cauzionali | 226.332 | 217.240 | 9.092 |
| Totali | 19.779.904 | 21.018.932 | -1.239.028 |

I Debiti verso Banche e Poste, entro i 12 mesi sono costituiti dalle quote capitale delle rate dei mutui in essere scadenti entro l'esercizio, e dai saldi di altri affidamenti a breve termine.

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 di 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 € 500.000.

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 saldo 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 servizi forniti dal Consorzio di Burana, a premi assicurativi e a tasse locali. Comprendono anche il rateo relativo al premio di produzione al personale dipendente dell'anno 2017 che sarà corrisposto nell'esercizio 2018.

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

| RATEI E RISCONTI PASSIVI | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|-----------------|
| - Contributi in conto impianti da ammortizzare | 275.701 | 283.079 | -7.378 |
| - Ratei passivi | 120.124 | 153.685 | -33.561 |
| - Contributi in conto impianti SISMA (Reti) | 5.778.267 | 5.895.025 | -116.758 |
| - Contributi in conto impianti SISMA (Torre piezometrica) | 104.768 | 107.899 | -3.131 |
| Totali | 6.278.860 | 6.439.687 | -160.827 |

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.

La quota entro l'esercizio successivo ammonta ad € 7.378.

La quota oltre l'esercizio successivo ammonta ad € 268.323, di cui € 238.811 oltre ai 5 anni.

I ratei passivi sono relativi agli interessi passivi, a carico della Società, sui mutui erogati da vari istituti di credito, di competenza del 2017 e pagati nel 2018.

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.

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

| VALORE DELLA PRODUZIONE | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|----------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni: | | | |
| - Ricavi gestione Servizio Idrico Integrato | 7.656.816 | 7.258.735 | 398.081 |
| - Ricavi da lavori su reti gas | 672.477 | 696.920 | -24.443 |
| - Altri ricavi | 267.571 | 259.532 | 8.039 |
| Incrementi di immobilizzazioni | 147.437 | 189.944 | -42.507 |
| Altri ricavi e proventi: | | | |
| - Della gestione caratteristica | 4.229 | 133.228 | -128.999 |
| - Della gestione non caratteristica | 1.096 | 1.089 | 7 |
| - Contributi in c/ impianti (quota esercizio) | 127.267 | 125.701 | 1.566 |
| - Contributi in conto esercizio | 0 | 0 | 0 |
| Totali | 8.876.893 | 8.665.150 | 211.743 |

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, ricavi per altri servizi a favore degli utenti.

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 la prestazione 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, riverse 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 agli interventi sulle reti e impianti del Servizio Idrico Integrato danneggiati dal sisma del 2012.

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.

COSTI DELLA PRODUZIONE

| COSTI DELLA PRODUZIONE | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|---|------------------|------------------|---------------|
| Costi per materie prime: | | | |
| - Acqua | 67.618 | 95.413 | -27.795 |
| - Altre materie prime | 45.669 | 48.604 | -2.935 |
| Costi per servizi: | | | |
| - Acqua | 3.103.582 | 3.016.910 | 86.672 |
| - Gas e altri servizi | 756.296 | 761.692 | -5.396 |
| Costi per godimento beni di terzi | | | |
| Canoni d'uso impianti ed attrezzature in concessione | 165.704 | 176.867 | -11.163 |
| Canoni concessione derivazione e attraversamento condotte | 34.203 | 37.688 | -3.485 |
| Affitto impianti Sorgea srl | 200.000 | 200.000 | 0 |
| Affitti passivi | 60.553 | 60.998 | -445 |
| Costi per il Personale: | | | |
| - Salari e stipendi | 987.363 | 1.064.029 | -76.666 |
| - Oneri sociali | 291.032 | 307.869 | -16.837 |
| - Trattamento di fine rapporto | 33.338 | 31.951 | 1.387 |
| - Costi di previdenza complementare | 43.410 | 42.301 | 1.109 |
| - Altri costi per il Personale | 11.291 | 13.756 | -2.465 |
| Ammortamenti e svalutazioni: | | | |
| - Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 965.131 | 909.605 | 55.526 |
| - Ammortamento immobilizzazioni materiali | 74.205 | 74.899 | -694 |
| - Accantonamento al Fondo svalutazione crediti | 30.000 | 25.000 | 5.000 |
| - Accantonamento al Fondo rischi su crediti | 104.809 | 31.074 | 73.735 |
| Variazioni nelle rimanenze | -24.636 | -11.631 | -13.005 |
| Altri accantonamenti | 0 | 0 | 0 |
| Oneri diversi di gestione: | | | |
| - Oneri di gestione caratteristica: | | | |
| - Tributi deducibili | 65.682 | 69.140 | -3.458 |
| - Altri oneri | 83.086 | 55.755 | 27.331 |
| Totali | 7.098.334 | 7.011.918 | 86.416 |

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, 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 il riconoscimento di agevolazioni tariffarie alle utenze deboli, costi per quote associative, vidimazioni libri e registri sociali, risarcimenti danni a terzi, spese di cancelleria, altre spese di minor importo.

PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

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

Non si sono registrati proventi a questo titolo.

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

| PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|---|-----------------|-----------------|----------------|
| Proventi da partecipazioni: | | | |
| - da altri | 62 | 62 | 0 |
| Altri proventi finanziari: | | | |
| - Proventi diversi dai precedenti: | | | |
| - da altri | 24.797 | 39.635 | -14.838 |
| Interessi e altri oneri finanziari: | | | |
| - ad imprese collegate | -84.689 | -80.121 | -4.568 |
| - altri: | | | |
| - su debiti verso Banche | -37.738 | -24.434 | -13.304 |
| - per mutui passivi | -156.748 | -191.278 | 34.530 |
| - altri oneri finanziari | -57.938 | -2.405 | -55.533 |
| Totale Proventi (+) e oneri finanziari (-) | -312.252 | -258.541 | -53.711 |

Proventi da partecipazioni da altri: si riferiscono al dividendo deliberato da Banca Centro Emilia relativo all'esercizio 2016 ed erogato nel 2017.

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".

Altri oneri finanziari: si riferiscono prevalentemente agli interessi dovuti per il pagamento dilazionato dei due depuratori realizzati in Project Financing.

RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE (art.2425-D C.C.)

Non si sono registrate, nell'esercizio, rettifiche a questo titolo.

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

Nel corso dell'esercizio 2017 non si rilevano ricavi o costi di entità od incidenza eccezionali.

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE
(art.2427 n.14-a C.C.)**IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE**

| | IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE | IRES | IRAP |
|-----|--|----------------|--------------|
| | IMPOSTE ANTICIPATE | | |
| +/- | Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio: | | |
| + | Accantonamento rischi su crediti | 104.809 | |
| + | Imposte e tasse: differenza competenza/cassa | - | |
| +/- | Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti: | | |
| - | Fondo rischi su crediti | -18.661 | |
| - | Imposte e tasse: differenza competenza/cassa | -46 | |
| +/- | Totale | 86.101 | 0 |
| | Aliquote | 24,0 % | 4,2 % |
| + | Imposte anticipate (+) | 25.154 | 0 |
| - | Utilizzo Imposte anticipate (-) | -4.490 | 0 |
| + | Crediti per imposte anticipate 2016 | 119.296 | 1.005 |
| - | Debiti per imposte differite 2016 | 0 | 0 |
| + | Crediti per imposte anticipate 2017 | 139.961 | 1.005 |
| - | Debiti per imposte differite 2017 | 0 | 0 |

TOTALI PROGRESSIVI IMPOSTE ANTICIPATE

| PROGRESSIVI IMPOSTE ANTICIPATE | | IRES | | IRAP | |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | | Imponibile | Imposta | Imponibile | Imposta |
| Fondo agevolazioni tariffarie | Saldo iniziale | 23.917 | 5.740 | 23.917 | 1.005 |
| | Formazione | | | | |
| | Utilizzo | | | | |
| | Variaz.aliquota | | | | |
| | Saldo finale | 23.917 | 5.740 | 23.917 | 1.005 |

| | | | | | |
|---|-----------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| | | | | | |
| Fondo rischi su crediti | Saldo iniziale | 473.105 | 113.545 | 0 | 0 |
| | Formazione | 104.809 | 25.154 | | |
| | Utilizzo | -18.661 | -4.479 | | |
| | Variatz.aliquota | | | | |
| | Saldo finale | 559.252 | 134.220 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| Tributi deducibili per cassa | Saldo iniziale | 46 | 11 | 0 | 0 |
| | Formazione | | | | |
| | Utilizzo | -46 | -11 | | |
| | Variatz.aliquota | | | | |
| | Saldo finale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| Interessi eccedenti il 30% del ROL | Saldo iniziale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Formazione | | | | |
| | Utilizzo | | | | |
| | Variatz.aliquota | | | | |
| | Saldo finale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | | | | | |
| Totale | Saldo iniziale | 497.068 | 119.296 | 23.917 | 1.005 |
| | Formazione | 104.809 | 25.154 | | |
| | Utilizzo | -18.708 | -4.490 | | |
| | Variatz.aliquota | | | | |
| | Saldo finale | 583.169 | 139.961 | 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

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| IRES | | |
| Utile netto di bilancio | 992.230 | 981.413 |
| Variazioni in aumento | 700.733 | 537.699 |
| Variazioni in diminuzione | 55.889 | 69.413 |
| Utile netto tassabile | 1.637.074 | 1.449.699 |
| Imposta di competenza | 374.192 | 347.857 |
| Utile ante imposte | 1.466.307 | 1.394.690 |
| Tax ratio | 25,25% | 24,94% |

| IRAP | | |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Ricavi imponibili | 8.876.893 | 8.665.150 |
| Costi deducibili | 5.597.091 | 5.495.936 |
| Variazioni in aumento | 31.411 | 18.577 |
| Variazioni in diminuzione | 5.315 | 7.978 |
| Altri oneri deducibili | 849.895 | 885.644 |
| Imponibile | 2.456.003 | 2.294.169 |
| Imposta | 103.152 | 96.355 |
| Utile ante imposte | 1.466.307 | 1.394.690 |
| Tax ratio | 7,03% | 6,91% |
| Totale imposte | | |
| | 477.344 | 444.212 |
| Utile ante imposte | 1.466.307 | 1.394.690 |
| Tax ratio totale | 32,55% | 31,85% |

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

ALTRE INFORMAZIONI

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.

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.)

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|------------------------------------|------------|------------|------------|
| Crediti | 0 | 0 | 0 |
| Debiti (quote capitale rate mutui) | 211.134 | 1.354.512 | -1.143.378 |

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.)

| | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|---------|------------|------------|------------|
| Crediti | 0 | 0 | 0 |
| Debiti | 0 | 0 | 0 |

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

| IMPEGNI, GARANZIE, PASSIVITA' POTENZIALI | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|---|------------|------------|------------|
| Garanzie: | | | |
| - Fideiussioni di terzi | 573.105 | 573.105 | 0 |
| - Fideiussioni emesse da Collegate a favore della Società | 15.591.207 | 16.346.739 | -755.532 |
| - Fideiussioni a favore di terzi | 187.000 | 187.000 | 0 |
| Beni in concessione d'uso: | | | |
| - Beni di terzi del Servizio Idrico in locazione | 3.941.113 | 4.149.993 | -208.880 |

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 della capogruppo Sorgea S.r.l. dati in locazione a Sorgeaqua S.r.l. (impianti e attrezzature per la gestione del servizio idrico).

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

| | 01/01/2017 | Entrate | Uscite | 31/12/2017 | Media 2017 | Media 2016 |
|---------------|------------|----------|----------|------------|-------------|--------------|
| Operai | 10 | 0 | 1 | 9 | 9,4 | 10,00 |
| Impiegati | 19 | 0 | 1 | 18 | 18,3 | 18,50 |
| Dirigenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totali | 29 | 0 | 2 | 27 | 27,7 | 28,50 |

Rispetto al 2016 la consistenza dell'organico a fine esercizio 2017 risulta diminuita di due unità per effetto del pensionamento di un operaio del servizio tecnico e della cessazione del contratto a tempo determinato di un impiegato nel settore commerciale.

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

| COMPENSI LORDI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|--|---------------|---------------|--------------|
| - Amministratore Unico | 12.000 | 12.000 | - |
| - Sindaco Unico | 7.066 | 3.300 | 3.766 |
| Totali | 19.066 | 15.300 | 3.766 |

Non sono state effettuate anticipazioni, né sono state prestate garanzie a favore di Amministratori e Sindaci.

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

| COMPENSI AL REVISORE LEGALE | 31/12/2017 | 31/12/2016 | Variazioni |
|---|--------------|------------|--------------|
| - Corrispettivi per revisione del bilancio | 4.500 | 750 | 3.750 |
| - Corrispettivi per altri servizi di verifica | 420 | - | 420 |
| - Corrispettivi per consulenza fiscale | - | - | - |
| - Corrispettivi per servizi diversi dalla revisione | - | - | - |
| Totali | 4.920 | 750 | 4.170 |

I compensi corrisposti per le attività svolte in qualità di Sindaco Unico e Revisore si riferiscono all'intero anno per il 2017, e al solo secondo semestre per il 2016 poiché l'Organo Unico di controllo è stato nominato in data 24/05/2016.

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 31/12/2017 | Debiti al 31/12/2017 |
|-------------------------------|-----------------------|----------------------|
| SORGEA S.r.l. – Finale Emilia | 9.886 | 3.945.896 |
| AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola | 1.344.423 | 0 |
| Totale | 1.354.309 | 3.945.896 |

| Società correlata | Ricavi 2017 | Costi 2017 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| SORGEA S.r.l. – Finale Emilia | 20.711 | 503.620 |
| AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola | 687.170 | 0 |
| Totale | 707.881 | 503.620 |

La descrizione delle attività che hanno generato i valori di cui sopra è dettagliata nella Relazione sulla gestione al paragrafo 5.

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

Non vi sono stati accordi a questo titolo.

NATURA ED EFFETTO DEI FATTI DI RILEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO (art.2427 n.22-quater C.C.)

Non si sono verificati fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI (art.2427 n.22-septies C.C.)

Il bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2017 chiude con un utile di € 992.229,67.
Si propone di destinare l'utile di esercizio alla riserva legale.

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, 30/03/2018

L'Amministratore Unico
Arch. Novello Lodi