

SORGEAQUA S.R.L.

Sede in P.ZZA VERDI 6 -41034 FINALE EMILIA (MO) Capitale sociale Euro 100.000,00 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2022

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2022 riporta un risultato positivo pari a Euro 527.585.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità alle norme statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio. Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite dall'impegno che la struttura aziendale ha profuso nelle attività finalizzate alla predisposizione dei progetti relativi al Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR) e all'applicazione della delibera Atersir che ha comportato un ricalcolo dei ricavi da tariffa degli anni 2020 e 2021 con conseguente fatturazione dei congruagli.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La società ha come oggetto principale la gestione del Servizio Idrico Integrato (acquedotto, fognatura, depurazione); servizio che viene svolto secondo le modalità proprie degli affidamenti cosiddetti "in house", sotto il controllo diretto degli Enti Locali soci, che esercitano un controllo analogo a quello da essi esercitato sui propri servizi.

Svolge inoltre altre attività secondarie, le più rilevanti delle quali sono:

- progettazione, direzione lavori e costruzione di reti ed impianti del servizio idrico integrato;
- studi, ricerche, indagini, sperimentazioni e controlli nell'ambito di settori di attività sociali;
- consulenza tecnica, amministrativa e gestionale a favore di altre società di servizi pubblici locali.

La società opera nei territori di competenza dei propri Comuni soci: Finale Emilia, Ravarino, Nonantola, Crevalcore e Sant'Agata Bolognese.

La società ha ottenuto la certificazione di qualità ISO 9001:2015.

In data 31/01/2023 la società certificatrice SGS ha svolto la visita di sorveglianza e non sono state rilevate non conformità.

Il certificato scadrà il 03/02/2025.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

Nel corso dell'esercizio 2022 sono via via venute meno le problematiche connesse alla diffusione del Covid-19 e alle conseguenti restrizioni alle attività economiche imposte dalle autorità nazionali e internazionali competenti.

Per contro il 2022 si è caratterizzato per il forte incremento del costo dei prodotti energetici e per il costante incremento dell'inflazione.

Per quanto riguarda la società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo, come si evidenzia nella tabella sottostante riportante i dati più significativi del bilancio.

In un contesto caratterizzato da una crescita anomala del costo dell'energia elettrica la società, grazie al recupero di gettito tariffario relativo agli anni 2020 e 2021, ha potuto mantenere un andamento economico positivo e che non si discosta in maniera significativa dai risultati degli anni passati.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi	9.956.044	8.241.959	8.731.733
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	1.723.634	1.932.427	1.845.652
Reddito operativo (Ebit)	777.315	916.643	1.048.387
Utile (perdita) d'esercizio	527.585	691.653	612.728
Attività fisse	26.573.839	26.126.567	25.521.560
Patrimonio netto complessivo	10.291.760	9.764.176	9.072.526
Posizione finanziaria netta	(11.543.080)	(11.443.393)	(10.347.212)

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
valore della produzione	10.328.411	8.618.475	9.054.403
margine operativo lordo	1.723.634	1.932.427	1.845.652
Risultato prima delle imposte	617.135	927.664	899.477

L'esercizio 2022 non è stato più condizionato dalla situazione emergenziale riscontratasi nei due esercizi precedenti, caratterizzati, in particolare, dal ricorso agli ammortizzatori sociali per i dipendenti in forza e dai contributi in conto esercizio ricevuti dallo Stato.

E' stato invece caratterizzato da un forte aumento del costo dell'energia elettrica che, seppur mitigato dai contributi ricevuti nella forma di crediti di imposta, ha causato un aumento dei costi operativi significativo e non preventivabile.

La società non si trova in uno stato di difficoltà finanziaria e/o economica così come evidenziato nel paragrafo intitolato "Relazione su monitoraggio e verifica del rischio di crisi aziendale".

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Ricavi netti	9.356.181	7.785.818	1.570.363
Costi esterni	6.145.880	4.415.085	1.730.795
Valore Aggiunto	3.210.301	3.370.733	(160.432)
Costo del lavoro	1.486.667	1.438.306	48.361
Margine Operativo Lordo	1.723.634	1.932.427	(208.793)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.546.182	1.471.925	74.257
Risultato Operativo	177.452	460.502	(283.050)
Proventi non caratteristici	599.863	456.141	143.722
Proventi e oneri finanziari	(160.180)	11.021	(171.201)
Risultato Ordinario	617.135	927.664	(310.529)
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	617.135	927.664	(310.529)
Imposte sul reddito	89.550	236.011	(146.461)
Risultato netto	527.585	691.653	(164.068)

La crescita dei "Ricavi netti" è dovuta all'incremento della tariffa del Servizio Idrico Integrato deliberato dalle competenti Autorità per il 2022, nonché al recupero tariffario operato sugli anni 2020 e 2021.

La crescita dei "Costi esterni" è da imputarsi principalmente al forte incremento del costo dell'energia elettrica (€ 2.677.000 nel 2022 contro € 1.080.000 nel 2021), nonché dall'incremento di alcuni costi operativi (manutenzioni reti acquedottistiche e conduzione del servizio depurazione).

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ROE netto	0,05	0,08	0,07
ROE lordo	0,06	0,10	0,11
ROI	0,02	0,03	0,03
ROS	0,08	0,12	0,13

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	25.745.002	25.189.136	555.866
Immobilizzazioni materiali nette	658.058	686.006	(27.948)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (escluso crediti immobilizzati)	170.779	251.425	(80.646)
Capitale immobilizzato	26.573.839	26.126.567	447.272
Rimanenze di magazzino	102.850	74.199	28.651
Crediti verso Clienti	6.175.774	4.656.449	1.519.325
Altri crediti	437.173	258.101	179.072
Ratei e risconti attivi	65.142	77.184	(12.042)
Attività d'esercizio a breve termine	6.780.939	5.065.933	1.715.006
Debiti verso fornitori	2.226.496	1.784.334	442.162
Acconti	310.925	141.466	169.459
Debiti tributari e previdenziali	172.903	130.753	42.150
Altri debiti	456.223	407.687	48.536
Ratei e risconti passivi	4.834.948	4.958.712	(123.764)
Passività d'esercizio a breve termine	8.001.495	7.422.952	578.543
Capitale d'esercizio netto	(1.220.556)	(2.357.019)	1.136.463
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	471.478	431.906	39.572
Altre passività a medio e lungo termine	3.046.965	2.130.073	916.892
Passività a medio lungo termine	3.518.443	2.561.979	956.464
Capitale investito	21.834.840	21.207.569	627.271
Patrimonio netto	(10.291.760)	(9.764.176)	(527.584)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(6.421.027)	(7.239.224)	818.197
Posizione finanziaria netta a breve termine	(5.122.053)	(4.204.169)	(917.884)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(21.834.840)	(21.207.569)	(627.271)

A migliore descrizione della situazione patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura	(16.130.570)	(16.145.970)	(16.244.177)
Quoziente primario di struttura	0,39	0,38	0,36
Margine secondario di struttura	(6.191.100)	(6.344.767)	(5.743.821)
Quoziente secondario di struttura	0,77	0,76	0,77

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2022, era la seguente (in Euro):

	31/12/2022	31/12/2021	Variazione
Depositi bancari	249.625	161.313	88.312
Denaro e altri valori in cassa	550	308	242
Disponibilità liquide	250.175	161.621	88.554
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Quota a breve di finanziamenti	5.372.228	4.365.790	1.006.438
Debiti finanziari a breve termine	5.372.228	4.365.790	1.006.438
Posizione finanziaria netta a breve termine	(5.122.053)	(4.204.169)	(917.884)
Quota a lungo di finanziamenti	6.421.027	7.239.224	(818.197)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(6.421.027)	(7.239.224)	818.197
Posizione finanziaria netta	(11.543.080)	(11.443.393)	(99.687)

L'incremento del saldo negativo della Posizione finanziaria netta è determinato dai consistenti investimenti realizzati dalla società nel 2022, nonché dalla crescita anomala del costo dell'energia elettrica.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Liquidità primaria	0,81	0,75	0,50
Liquidità secondaria	0,82	0,76	0,51
Indebitamento	1,77	1,68	1,89
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,75	0,74	0,76

Analisi degli scostamenti

Ai sensi dell'articolo 19 comma 2 lettera d) dello Statuto si riporta l'analisi degli scostamenti tra Preventivo 2022 e Consuntivo 2022, rilevati nelle voci del conto economico.

Descrizione	Consuntivo 2022	Preventivo 2022	Scostamenti
Ricavi del Servizio Idrico Integrato	9.131.000	9.082.000	49.000
Ricavi verso imprese del gas	261.000	243.000	18.000
Altri ricavi e costi capitalizzati	965.000	814.000	151.000
Totale Ricavi	10.357.000	10.139.000	218.000

Costi esterni	6.554.000	6.542.000	12.000
Costo del lavoro	1.480.000	1.439.000	41.000
Ammortamenti	1.416.000	1.468.000	-52.000
Accantonamenti	130.000	75.000	55.000
Gestione straordinaria	-	-	-
Gestione finanziaria	160.000	162.000	-2.000
Imposte	89.000	139.000	-50.000
Totale Costi	9.829.000	9.825.000	4.000
Risultato economico	528.000	314.000	214.000

L'analisi degli scostamenti evidenzia un risultato di esercizio superiore alle previsioni.

Nel consuntivo 2022 si sono registrati ricavi per recuperi tariffari sugli anni 2020 e 2021 superiori a quanto preventivato. Inoltre, nella voce altri ricavi, sono confluiti i contributi del Bonus energia riconosciuti dall'Agenzia delle Entrate fino al 31/12/2022, mentre nella fase di redazione del preventivo, non essendo ancora certo il riconoscimento degli stessi fino alla fine dell'anno, si è quantificato il contributo solo per i trimestri in quel momento già effettivamente deliberati.

I minori ammortamenti rispetto al preventivo sono compensati dai maggiori accantonamenti al fondo rischi su crediti stanziati in conseguenza dell'andamento economico generale.

La gestione finanziaria si è mantenuta ai livelli preventivati, mentre le imposte consuntive sono inferiori a quelle preventivate per effetto della neutralità fiscale dei contributi del Bonus energia di cui sopra.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e il personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola né infortuni gravi.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

La società ha effettuato attività di formazione e aggiornamento sui seguenti argomenti:

- aggiornamento in tema di sicurezza sul lavoro;
- formazione base per addetti al primo soccorso;
- Privacy nella gestione dei servizi territoriali;
- RQTI – Analisi dei dati, strategie e azioni;
- Management and Administration del Settore Idrico;
- Aggiornamento utilizzo software CRM;
- Aggiornamento per la conduzione di specifiche attrezzature industriali (carrelli industriali semoventi).

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per responsabilità della società o di suoi dipendenti o collaboratori.

Nel corso dell'esercizio alla società non sono state inflitte sanzioni o pene per reati o danni ambientali.

Investimenti

La rete acquedottistica gestita da Sorgeaqua S.r.l. è composta da circa 62 km di rete di adduzione - che consentono di consegnare l'acqua emunta dal campo pozzi di Castelfranco Emilia agli impianti di distribuzione dei 5 Comuni soci - e da circa 668 km di rete di distribuzione dislocata all'interno dei Comuni. La società garantisce inoltre il servizio di fognatura e depurazione attraverso la gestione di circa 400 km di fognatura e di 23 impianti di depurazione dislocati su tutto il territorio.

Nel corso del 2022 sono stati realizzati investimenti complessivi lordi per € 1.944.019 (€ 1.816.921 al netto di contributi).

INTERVENTI	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2022	CONTRIBUTI AL 31/12/2022	INVESTIMENTI NETTI AL 31/12/2022	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2021
	€	€	€	€
TOTALE	1 944 019	127 099	1 816 921	1 967 658
Servizio acquedotto	1 463 914	127 099	1 336 815	1 387 671
di cui:				
Adeguamento distretti di rete	24 895	-	24 895	88 569
Adeguamento sistema di telecontrollo	9 280	-	9 280	40 824
Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti	248 988	-	248 988	216 929
Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	35 078	-	35 078	30 832
Nuovi allacci all'utenza	138 399	127 099	11 300	120 469
Perforazione nuovo pozzo 16 e chiusura pozzo 5, Castelfranco Emilia	94 328	-	94 328	-
Rifacimento allacci di utenza	361 222	-	361 222	295 374
Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	285 734	-	285 734	148 497
Sostituzione contatori di processo		-	0	186
Sostituzione contatori di utenza	74 630	-	74 630	118 712
Sostituzione di reti idriche nei comuni gestiti da Sorgeacqua S.r.l.	191 361	-	191 361	327 278
Servizio depurazione	252 729	-	252 729	347 446
di cui:				
Adeguamento depuratore di Bevilacqua	7 591	-	7 591	1 508
Adeguamento funzionale depuratore capoluogo S.Agata B.se	-	-	-	228 496
Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	231 783	-	231 783	102 281

INTERVENTI	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2022	CONTRIBUTI AL 31/12/2022	INVESTIMENTI NETTI AL 31/12/2022	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2021
Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona di via Giorgina	13 355	-	13 355	15 161
Servizio fognatura	72 191	-	72 191	136 850
di cui:				
Manutenzioni straordinarie reti fognarie	72 191	-	72 191	136 850
Investimenti diversi	155 186	-	155 186	95 691
di cui:				
Investimenti di struttura	155 186	-	155 186	94 675
Nuovo gestionale per monitoraggio e raccolta dati di qualità tecnica	-	-	-	1 016

Gli investimenti sono stati effettuati in conformità al piano approvato da ATERSIR.

In adozione a quanto previsto dall'Art. 19 lettera a) e d) dello Statuto vigente, relativo agli adempimenti previsti dalla normativa sul "controllo analogo" che i Comuni Soci debbono esercitare sull'attività della società, nella seguente tabella sono evidenziati gli scostamenti degli investimenti realizzati rispetto al programma previsto per il 2022.

ID ATERSIR	DESCRIZIONE INTERVENTO	COMUNE	PIANO ATERSIR 2022 [€]	INVESTIMENTI LORDI 2022 [€]
2014BOSA0001	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Crevalcore	120 000	92 083
2014BOSA0002	Rifacimento allacci di utenza	Crevalcore	60 000	81 594
2014BOSA0003	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Crevalcore	15 000	32 010
2014BOSA0004	Sostituzione contatori di utenza	Crevalcore	30 000	19 655
2014BOSA0005	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Crevalcore	10 000	15 199
2014BOSA0006	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Sant'Agata Bolognese	10 000	9 191
2014BOSA0007	Rifacimento allacci di utenza	Sant'Agata Bolognese	40 000	89 352
2014BOSA0008	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Sant'Agata Bolognese	10 000	40 591
2014BOSA0009	Sostituzione contatori di utenza	Sant'Agata Bolognese	20 000	7 568
2014BOSA0010	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Sant'Agata Bolognese	80 000	63 461
2014MOSA0001	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Finale Emilia	100 000	76 475
2014MOSA0002	Rifacimento allacci di utenza	Finale Emilia	60 000	99 258
2014MOSA0003	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Finale Emilia	10 000	50 134
2014MOSA0004	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Finale Emilia	15 000	8 907
2014MOSA0005	Sostituzione contatori di utenza	Finale Emilia	40 000	20 833
2014MOSA0008	Rifacimento allacci di utenza	Nonantola	60 000	54 724
2014MOSA0009	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Nonantola	15 000	8 997
2014MOSA0010	Sostituzione contatori di utenza	Nonantola	40 000	20 340

ID ATERSIR	DESCRIZIONE INTERVENTO	COMUNE	PIANO ATERSIR 2022 [€]	INVESTIMENTI LORDI 2022 [€]
2014MOSA0011	Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona di via Giorgina	Nonantola	0	13 355
2014MOSA0012	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Nonantola	80 000	39 905
2014MOSA0014	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Nonantola	10 000	119 098
2014MOSA0015	Rifacimento allacci di utenza	Ravarino	40 000	36 294
2014MOSA0016	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Ravarino	10 000	13 085
2014MOSA0017	Sostituzione contatori di utenza	Ravarino	20 000	6 234
2014MOSA0018	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Ravarino	10 000	6 762
2014MOSA0019	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Ravarino	80 000	13 810
2014MOSA0020	Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	Opere pluricomunali	15 000	35 078
2014MOSA0021	Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti	Opere pluricomunali	35 000	248 988
2014MOSA0022	Nuovi allacci all'utenza	Opere pluricomunali	120 000	138 399
2016BOSA0001	Adeguamento depuratore di Bevilacqua	Crevalcore	165 000	7 591
2017BOSA0001	Nuovi impianti di rilancio a servizio di Caselle e Palata Pepoli - FSC SCHEDA 33	Crevalcore	3 000	0
2018MOSA0003	Investimenti di struttura	Opere pluricomunali	15 000	155 186
2019MOSA0001	Sostituzione di reti idriche nei comuni gestiti da Sorgeaqua	Opere pluricomunali	0	191 361
2020MOSA0003	Adeguamento distretti di rete	Opere pluricomunali	0	24 895
2020MOSA0004	Adeguamento sistema di telecontrollo	Opere pluricomunali	0	9 280
2022MOSA0001	Perforazione nuovo pozzo 16 e chiusura pozzo 5, Castelfranco Emilia	Opere pluricomunali	20 000	94 328
TOTALE			1 358 000	1 944 019

Il piano investimenti approvato da ATERSIR prevedeva per l'anno 2022 investimenti lordi per € 1.358.000 al lordo dei contributi, mentre sono stati effettivamente realizzati investimenti lordi per € 1.944.019. Gli investimenti lordi effettuati sono stati notevolmente superiori rispetto al piano approvato.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

I rapporti intercorsi durante l'esercizio tra le imprese consociate del Gruppo Sorgea si sono ispirati a criteri di collaborazione nell'interesse complessivo del Gruppo. Essi si riferiscono essenzialmente ai rapporti di "service" instaurati:

- tra Sorgeaqua S.r.l. e Sorgea S.r.l. per lo svolgimento di servizi tecnici/amministrativi;
- Tra Sorgea S.r.l. e Sorgeaqua S.r.l. per l'utilizzo di logistiche operative e di ufficio e per l'esercizio delle attività contabili, di pianificazione, di bilancio, assicurative e gestionali in genere.

In ogni caso tutte le operazioni effettuate fanno parte dell'ordinaria gestione d'impresa e sono state regolate in base a condizioni di mercato, vale a dire alle condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti e secondo criteri che consentono il recupero dei costi sostenuti ed un margine minimo per il recupero dei costi generali e la remunerazione del capitale investito.

Gli effetti patrimoniali dei rapporti tra Sorgeaqua S.r.l. e le altre società correlate sono riassunti nella seguente tabella:

Società collegata o correlata	Crediti al 31/12/2022	Debiti al 31/12/2022	Ricavi	Costi
SORGEA S.r.l. – Finale Emilia	18.627	2.677.773	23.751	471.430

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Di seguito sono fornite una serie di informazioni volte a fornire indicazioni circa l'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Relativamente al rischio di insolvenza dei crediti, si rileva che i crediti verso utenti sono costituiti prevalentemente da crediti per bollette molto frazionate, delle quali circa il 50% viene riscosso con procedura S.D.D. bancaria o postale. L'importo medio di ogni bolletta è di circa Euro 71 (famiglia media con 3 componenti).

L'accantonamento al fondo svalutazione crediti stanziato nel conto economico misura, comunque, la valutazione del rischio generico dei crediti in essere.

Rischio di liquidità

La società non ha fatto ricorso all'uso di strumenti finanziari derivati e/o di copertura dei tassi passivi. I mutui a medio termine hanno una durata media residua di 4,09 anni.

Inoltre, si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti soggetti finanziatori.

Rischio di mercato

Sorgeaqua S.r.l. nei confronti di nessun cliente realizza oltre il 10% dei propri ricavi per vendite e prestazioni. La società opera in un settore regolamentato dove il rischio di mercato è fortemente limitato. Occorre considerare infatti che, per effetto della ottenuta concessione del S.I.I. gode, sul proprio territorio, dell'esclusiva nella erogazione del servizio.

Rischio di prezzo

In relazione ai costi, la società non vi è particolarmente soggetta, in quanto gli investimenti in reti ed impianti, e i contratti di manutenzione e conduzione degli impianti, che rappresentano la parte prevalente dei propri impegni, sono realizzati tramite contratti di appalto pluriennali con clausole di revisione prezzi che tengono conto del solo tasso di inflazione rilevato dall'ISTAT.

Tuttavia, il forte incremento dei prezzi dell'energia elettrica costituisce un rischio specifico della società nella misura in cui non dovesse trovare una pronta copertura in sede di determinazione delle tariffe di vendita.

Rischio di tasso

Considerata l'evoluzione dei tassi passivi sui finanziamenti a medio/lungo termine registrati nel 2022, è ragionevole ritenere che la società non sarà soggetta, nel 2023, ad un rischio specifico di tasso sui mutui passivi in essere, in prevalenza stipulati a tasso fisso.

In ogni caso, considerato l'andamento dei tassi di mercato sopra descritto, si registra che il tasso medio adeguato, calcolato a fine esercizio 2022, tenuto conto della durata media residua dei finanziamenti, registra un valore dell' 1,70%, in aumento rispetto all' 1,10% calcolato a fine 2021.

Informazioni di cui all'art. 2428, 3° comma, n. 3 e 4 del Codice civile

Poiché la società non ha società controllanti non si rendono applicabili le prescrizioni dell'articolo del Codice civile in oggetto.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per il miglioramento ed il potenziamento delle reti e degli impianti in gestione è stato concordato con ATERSIR un piano minimo di investimenti di € 885.000.

ID ATERSIR	DESCRIZIONE INTERVENTO	COMUNE	PIANO ATERSIR 2023 [€]
2014BOSA0001	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	Crevalcore	80 000
2014BOSA0002	Rifacimento allacci utenza	Crevalcore	30 000
2014BOSA0003	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Crevalcore	15 000
2014BOSA0004	Sostituzione contatori d'utenza	Crevalcore	10 000
2014BOSA0005	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Crevalcore	10 000
2014BOSA0006	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Sant'Agata Bolognese	10 000
2014BOSA0007	Rifacimento allacci di utenza	Sant'Agata Bolognese	20 000
2014BOSA0008	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Sant'Agata Bolognese	10 000
2014BOSA0009	Sostituzione contatori di utenza	Sant'Agata Bolognese	10 000
2014BOSA0010	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Sant'Agata Bolognese	60 000
2014MOSA0001	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	Finale Emilia	60 000
2014MOSA0002	Rifacimento allacci di utenza	Finale Emilia	30 000
2014MOSA0003	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Finale Emilia	10 000
2014MOSA0004	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Finale Emilia	15 000
2014MOSA0005	Sostituzione contatori di utenza	Finale Emilia	10 000
2014MOSA0008	Rifacimento allacci di utenza	Nonantola	30 000
2014MOSA0009	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Nonantola	15 000
2014MOSA0010	Sostituzione contatori di utenza	Nonantola	10 000
2014MOSA0012	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Nonantola	60 000
2014MOSA0014	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Nonantola	10 000
2014MOSA0015	Rifacimento allacci di utenza	Ravarino	20 000
2014MOSA0016	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Ravarino	10 000
2014MOSA0017	Sostituzione contatori di utenza	Ravarino	10 000
2014MOSA0018	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Ravarino	10 000
2014MOSA0019	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	Ravarino	50 000
2014MOSA0020	Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	Opere Pluricomunali	10 000
2014MOSA0021	Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti	Opere Pluricomunali	35 000
2014MOSA0022	Nuovi allacci all'utenza	Opere Pluricomunali	120 000
2018MOSA0003	Investimenti di struttura	Opere Pluricomunali	15 000
2022MOSA0001	Perforazione nuovo pozzo 16 e chiusura pozzo 5, Castelfranco Emilia	Opere Pluricomunali	100 000
TOTALE			885 000

La Società, inoltre, ha presentato proposte di finanziamento per i seguenti progetti d'intervento:

1. lavori di "Rinnovamento della condotta adduttrice Crevalcore – Ravarino." – richiesta di finanziamento di € 1.883.100,14 presentato nell'ambito del "Piano Siccità 2023", promosso dal Ministero delle infrastrutture e dei trasporti e nella linea di finanziamento Contratto Istituzionale di Sviluppo CIS "Acqua Bene Comune", promosso da Ministero per il Sud e la Coesione territoriale;
2. lavori di "Sostituzione di reti idriche di distribuzione e di allacciamenti nei Comuni gestiti da Sorgeaqua" – richiesta di finanziamento di € 2.390.000,00 presentato nell'ambito del "Piano Siccità 2023" promosso dal Ministero delle infrastrutture e dei trasporti;
3. intervento di "Digitalizzazione, modellazione idraulica, monitoraggio e analisi della rete idrica di distribuzione sull'intero ambito territoriale gestito da SORGEAQUA S.r.l." – progetto di importo pari a € 8.968.838,00 con richiesta di finanziamento di € 6.008.838,00 nell'ambito del PNRR – Missione 2, Componente 4 dell'Investimento 4.2. Riduzione delle perdite nelle reti di distribuzione dell'acqua, compresa la digitalizzazione e il monitoraggio delle reti;

4. intervento di "Ottimizzazione dello schema fognario-depurativo di Ravarino" – richiesta di finanziamento di € 3.500.000,00 nell'ambito del PNRR – Missione 2, Componente 4 dell'Investimento 4.4. Investimenti fognatura e depurazione;
5. intervento di "Efficientamento tecnologico di 5 impianti di depurazione" – richiesta di finanziamento di € 1.500.000,00 nell'ambito del PNRR – Missione 2, Componente 4 dell'Investimento 4.4. Investimenti fognatura e depurazione;

Relazione su monitoraggio e verifica del rischio di crisi aziendale al 31/12/2022

La compagine sociale

L'assetto proprietario della Società al 31/12/2022 è il seguente:

SOCI	CAPITALE VERSATO	% DI PARTECIPAZIONE
Comune di Finale Emilia (MO)	18.000	18,00
Comune di Crevalcore (BO)	18.000	18,00
Comune di Nonantola (MO)	18.000	18,00
Comune di Ravarino (MO)	18.000	18,00
Comune di Sant'Agata Bolognese (BO)	18.000	18,00
Sorgea srl	10.000	10,00
	100.000	100,00

Organo amministrativo

L'organo amministrativo è costituito dall' Amministratore Unico, nominato con delibera assembleare in data 15/06/2020, e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2022.

Amministratore Unico è l'Architetto Novello Lodi.

Organo di controllo – Revisore

L'organo di controllo è costituito da un Sindaco Unico, nominato con delibera assembleare in data 29/06/2022, e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2024.

Sindaco Unico è il dott. Egidio Veronesi.

Valutazione del rischio di crisi aziendale al 31/12/2022

La società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati nel Programma elaborato ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al Programma medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

INDICATORE	Parametro SOGLIA	Parametro 2022	Parametro 2021	Parametro 2020
La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi in misura pari o superiore al 10% (Differenza tra valore e costi della produzione: (A meno B), ex. Articolo 2525 c.c.)	La perdita della gestione operativa deve essere < 10%	La Gestione operativa è positiva	La Gestione operativa è positiva	La Gestione operativa è positiva

INDICATORE	Parametro SOGLIA	Parametro 2022	Parametro 2021	Parametro 2020
Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in misura superiore al 30%	La riduzione di patrimonio netto non può essere > 30%	Nessuna perdita	Nessuna perdita	Nessuna perdita
La relazione redatta dal revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale		Nota 1)	Nessun dubbio di continuità aziendale	Nessun dubbio di continuità aziendale
L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore al 30%	L'indice non può essere < 0,7	0,95	0,95	0,97
Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5-10%	L'indice non può essere > 5%	1,71%	1,69%	1,81%

Nota 1) ad oggi documento non disponibile

INDICATORI DI EQUILIBRIO FINANZIARIO	Parametro SOGLIA	Parametro 2021	Parametro 2021	Parametro 2020
Rapporto tra la Posizione Finanziaria Netta e l'EBITDA (o MOL) + gestione accessoria	Il rapporto deve essere < 6	5,0	5,0	4,6
Debiti Scaduti nei confronti dei dipendenti, fornitori, erario ed enti previdenziali (Overdue)		Nessun ritardo	Nessun ritardo	Nessun ritardo

Alla luce dell'analisi effettuata è risultato dagli strumenti di valutazione utilizzati che i parametri effettivi risultano essere conformi ai parametri-soglia degli indicatori di rischio.

Sedi secondarie

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2428 comma 5 del C.C., si attesta che la società ha 6 sedi secondarie: una a Finale Emilia adibita a magazzino, 5 adibite a sportello utenti presso i 5 Comuni soci.

L'Amministratore Unico, al termine di questa relazione, nel ringraziare l'intera struttura aziendale per l'opera svolta, invita l'Assemblea dei Soci:

- ad approvare il bilancio al 31/12/2022;
- ad adottare i provvedimenti di legge e di statuto connessi e conseguenti.

L'Amministratore Unico
Novello Lodi

Finale Emilia, 25/05/2023