

# **SORGEA s.r.l.**

Sede in Finale Emilia (MO) - Piazza Verdi, 6  
Capitale sociale € 9.084.616,00 i.v.  
Registro Imprese di Modena nr. 00681410361  
R.E.A. di Modena nr. 271559  
C.F. e P.Iva 00681410361

## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2014**

### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

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.

### **CRITERI DI REDAZIONE E DI VALUTAZIONE**

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, ad eccezione di quanto si dirà più avanti circa la svalutazione dell'immobile non strumentale denominato "La Ghisellina".
- 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.
- 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 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.
- Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.
- 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.).
- 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.
- 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 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; né la stessa poteva emettere, nell'esercizio, prestiti obbligazionari.
- Non sono stati effettuati finanziamenti alla Società da parte dei Soci.
- Non sono state effettuate operazioni che prevedano per l'acquirente l'obbligo di retrocessione a termine.
- 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.
- Le imposte sul reddito dell'esercizio sono calcolate su una realistica determinazione del reddito imponibile.
- 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.

- Nessun onere finanziario è stato imputato, nell'esercizio, a valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.
- 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.
- Non si è proceduto al raggruppamento di voci nello stato patrimoniale o nel conto economico.
- Non vi sono elementi dell'attivo o del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di bilancio.
- Non si è indicata alcuna ripartizione territoriale dei ricavi delle vendite e delle prestazioni perché ritenuta non significativa.

## VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI PIU' SIGNIFICATIVE DELL'ATTIVO

### B. IMMOBILIZZAZIONI

#### B.I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2014
3) Diritti utilizzazione opere dell'ingegno:						
- Software	29.954		5.000	5.504	20	19.450
7) Altre immobilizzazioni immateriali:						
- Oneri pluriennali	0				20	0
- Condotte gas	785.977			31.671	2,5	754.305
- Manut.straord.condotte gas	0				20	0
- Stazioni di compressione gas	222.745			23.407	5	199.338
- Manut. Straord. Staz. compress. gas	0				20	0
- Contatori gas	0				5	0
<b>Totali</b>	<b>1.038.676</b>		<b>5.000</b>	<b>60.582</b>		<b>973.094</b>

#### B.II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2014
1) Terreni e fabbricati:						
- Fabbricati ad uso civile	1.826.314		323.308	30.895	3	1.472.111
- Fabbricati destinati all'industria	108.976			3.242	3,5	105.734
- Terreni	1.645.122		76.443		0	1.568.680
	<b>3.580.412</b>		<b>399.751</b>	<b>34.137</b>		<b>3.146.524</b>
2) Impianti e macchinari:						
- Costruzioni leggere acqua	0			0	-	0
- Costruzioni leggere gas	0			0	-	0
- Contatori gas installati	149.520			18.464	5	131.056
- Condotte acqua (adduttrice)	1.950.708			62.920	2	1.887.788
- Impianti elettrici	7.398			944	12	6.453
- Impianti di filtrazione acqua	107			107	8	0
- Impianti di sollevamento acqua	592.355			30.360	3,6	561.995
- Impianti di sollevamento Bagazzano	305.889			16.728	3,6	289.160
- Impianti di sollevamento Castelfranco	988.786			46.564	3,5	942.222

- Opere idrauliche fisse	231.608			9.397	2,5	222.211
- Serbatoi	702.333			41.672	2	660.661
	<b>4.928.703</b>			<b>227.157</b>		<b>4.701.547</b>
3) Attrezzature industriali e commerciali:						
- Apparecchi di misura e controllo	11.375			3.911	10	7.464
- Autoveicoli da trasporto	0				14,3	0
- Autovetture	0				14,3	0
- Attrezzatura varia e minuta	0				10	0
	<b>11.375</b>			<b>3.911</b>		<b>7.464</b>
4) Altri beni materiali:						
- Mobili, arredi e macchine ufficio	128.442			20.951	12	107.491
- Macchine ufficio elettriche, computers	16.883	28.646		9.337	20	36.192
	<b>145.325</b>	<b>28.646</b>		<b>30.288</b>		<b>143.683</b>
<b>Totali</b>	<b>8.665.816</b>	<b>28.646</b>	<b>399.751</b>	<b>295.493</b>		<b>7.999.218</b>

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 dai piani di ammortamento predisposti tenendo conto della vita utile dei singoli beni conformemente a quanto rilevato nella perizia denominata "Valutazione della vita utile dei beni in gestione a Sorgea Srl" redatta nel mese di novembre 2008 dall'ing. Lupi Marco, iscritto all' albo degli ingegneri della Provincia di Ferrara al n. 1673.

Le aliquote di ammortamento tecnico dei beni strumentali della gestione gas sono state calcolate assumendo come riferimento la durata dei beni stessi stabilita dall'Autorità per l'energia Elettrica ed il Gas (delibera n.122 del 21/06/2005).

L'ammortamento degli stessi beni, effettuato con le aliquote fiscali stabilite dal D.L. 211/2005, ha comportato una differenza di € 12.685 che è stata ripresa, sulla dichiarazione dei redditi, tra le variazioni in aumento dell'imponibile.

Qualora le norme fiscali prevedano criteri particolari di calcolo, 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 2014 la variazione è di € 41.

I decrementi di valore riportati nella tabella di cui sopra alla voce "Terreni e fabbricati" scaturiscono dalla perizia giurata redatta dall'Ing. Elena Soffritti avente ad oggetto la valutazione del più probabile valore di mercato al 31.12.2014 del compendio immobiliare denominato "La Ghisellina".

Da tale perizia è emersa una valutazione complessiva dell'immobile di € 937.787,50 a fronte di un valore contabile di € 1.337.538,17.

In ottemperanza al Principio Contabile O.I.C. n. 9 è stata rilevata una svalutazione pari ad € 399.750,67 per adeguare il valore dell'immobile al presumibile valore di mercato.

## FONDI AMMORTAMENTO

	31/12/2013	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	Utilizzi Fondo ammortam.	31/12/2014
<b>1) Terreni e fabbricati:</b>					
- Fabbricati ad uso civile	154.475	30.895	3		185.370
- Fabbricati destinati all'industria	16.210	3.242	3,5		19.452
- Terreni	0		0		0
<b>2) Impianti e macchinari:</b>					
- Costruzioni leggere acqua	138.957		-		138.957
- Costruzioni leggere gas	801		-		801
- Contatori gas installati	261.145	18.464	5		279.609
- Condotte acqua (adduttrice)	3.384.166	62.920	2		3.447.085
- Impianti elettrici	27.915	944	12		28.859
- Impianti di filtrazione acqua	1.228	107	8		1.335
- Impianti di sollevamento acqua	710.849	30.360	3,6		741.209
- Impianti di sollevamento Bagazzano	249.925	16.728	3,6		266.653
- Impianti di sollevamento Castelfranco	356.289	46.564	3,5		402.853
- Opere idrauliche fisse	144.275	9.397	2,5		153.672
- Serbatoi	1.287.124	41.672	2		1.328.796
<b>3) Attrezzature industriali e commerciali:</b>					
- Apparecchi di misura e controllo	184.497	3.911	10		188.408
- Autoveicoli da trasporto	35.093	0	14,3		35.093
- Autovetture	9.051	0	14,3		9.051
- Attrezzatura varia e minuta	64.848	0	10		64.848
<b>4) Altri beni materiali:</b>					
- Mobili, arredi e macchine ufficio	117.754	20.951	12		138.705
- Macchine ufficio elettriche e computers	133.865	9.337	20	2.526	140.676
<b>Totale</b>	<b>7.278.465</b>	<b>295.493</b>		<b>2.526</b>	<b>7.571.432</b>

## RIEPILOGO BENI MATERIALI (ART. 2427 n.2 C.C.)

	Totale al 31/12/2013	Totale esercizio in corso	Alienazioni e dismissioni esercizio in corso	Totale al 31/12/2014
<b>Terreni e Fabbricati:</b>				
- costo	2.702.637	0		2.702.637
- rivalutazioni	1.048.460			1.048.460
- ammortamenti	- 170.685	- 34.137		- 204.822
- svalutazioni			-399.751	- 399.751
<b>Impianti e macchinari:</b>				
- costo	11.491.375			11.491.375
- rivalutazioni				
- ammortamenti	- 6.562.672	- 227.157		- 6.789.829
- svalutazioni				

Attrezzature industriali e commerciali:				
- costo				
- rivalutazioni	304.864	0		304.864
- ammortamenti				
- svalutazioni	- 293.488	- 3.911		- 297.399
Altri beni materiali:				
- costo	396.944	28.646	-2.526	423.064
- rivalutazioni				
- ammortamenti	- 251.618	- 30.288	2.526	- 279.380
- svalutazioni				
Totale beni materiali:				
- costo	14.895.820	28.646	- 2.526	14.921.940
- rivalutazioni	1.048.460			1.048.460
- ammortamenti	- 7.278.465	- 295.493	2.526	- 7.571.432
- svalutazioni			-399.751	-399.751
<b>Totali</b>	<b>8.665.816</b>	<b>- 266.847</b>	<b>-399.751</b>	<b>7.999.218</b>

### RIVALUTAZIONE CIVILISTICA DEI BENI IMMOBILI (Legge n. 2 del 28/01/2009)

Nell'esercizio 2008 Sorgea S.r.l. si è avvalsa della facoltà di rivalutare i beni immobili ai sensi del D.L. n. 185 del 29/11/2008, convertito nella Legge n. 2 del 28/01/2009.

In particolare ha proceduto a tale rivalutazione ai soli fini civilistici, così come consentito dalla norma.

La rivalutazione è stata eseguita al fine di adeguare ai valori effettivi i valori di bilancio dei beni che, essendo stati acquisiti in anni lontani, sono stati ritenuti non rappresentativi del loro valore economico.

La situazione della rivalutazione a fine esercizio 2014, suddivisa per categoria di cespiti, viene riportato nella seguente tabella:

Categoria cespiti	Rivalutazione al 31/12/2013		Rivalutazione al 31/12/2014		
	Valore lordo 2013	Fondo ammortamento 2013	Ammortamento Rivalutazione 2014	Fondo ammortamento 2014	Valore Netto 2014
Fabbricati civili	445.852	75.335	15.067	90.402	355.450
Fabbricati industriali	90.136	11.829	2.366	14.195	75.941
Terreni	512.472	0	0	0	512.472
<b>Totali</b>	<b>1.048.460</b>	<b>87.164</b>	<b>17.433</b>	<b>104.597</b>	<b>943.863</b>

Il prospetto delle immobilizzazioni di cui sopra (B.II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI) include già la rivalutazione effettuata, ai soli fini civilistici, ai sensi del D.L. n.185 del 29/11/2008, convertito nella L. n. 2 del 28/01/2009.



### B.III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014	% di partecipazione
Partecipazioni in:					
- Imprese controllate: SORGEA ENERGIA S.r.l.	1.148.400		1.148.400	0	-
- Imprese collegate: FERONIA S.r.l.	729.000			729.000	30%
- Imprese collegate: AS RETIGAS S.r.l.	873.000			873.000	21,62%
- Imprese collegate: SORGEAQUA S.r.l.	10.000			10.000	10%
- Altre Imprese: SINERGAS S.p.A.	0	1.148.400		1.148.400	7,34%
<b>Totali</b>	<b>2.760.400</b>	<b>1.148.400</b>	<b>1.148.400</b>	<b>2.760.400</b>	

In data 28 novembre 2014, con atto notarile repertorio n. 6.819 dott.ssa Fiammetta Costa, Notaio in Bologna, è stato redatto l'Atto di fusione per incorporazione della controllata Sorgea Energia S.r.l. in Sinergas S.p.a.

Gli effetti contabili della fusione decorrono dal 01/01/2014.

Per effetto di tale operazione è venuta meno la partecipazione di maggioranza in Sorgea Energia S.r.l., sostituita, per pari valore, dalla partecipazione al 7,34% in Sinergas S.p.a.

### ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI

Denominazione e Sede delle Società partecipate	Capitale sociale €	Patrimonio netto €	Risultato d'esercizio €	Quota posseduta %	Valore a bilancio €
SORGEAQUA S.r.l. – Piazza Verdi, 6 – Finale Emilia (MO)	100.000	3.430.149	641.342	10,00%	10.000
FERONIA S.r.l. - Piazza Verdi, 6 – Finale Emilia (MO)	2.430.000	2.574.531	77.249	30,00%	729.000
AS RETIGAS S.r.l. – Via Maestri del lavoro, 38 – Mirandola (MO)	2.000.000	4.369.268	161.798	21,62%	873.000
SINERGAS S.p.A. – via Bernardino Realino, 4 – Carpi (MO)	2.075.488	23.761.743	4.744.924	7,34%	1.148.400

I valori della tabella di cui sopra si riferiscono al 31/12/2014 ad eccezione di quelli relativi ad As Retigas S.r.l. e Sinergas S.p.a. che si riferiscono ai bilanci 2013 in quanto le società non hanno ancora approvato il loro bilancio 2014.

RIEPILOGO DELLE PARTECIPAZIONI				
	Valori al 31/12/2013	Valori esercizio in corso	Alienazioni esercizio in corso	Valori al 31/12/2014
SORGEA ENERGIA S.r.l.:				
- costo	1.148.400		- 1.148.400	0
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
SORGEAQUA S.r.l.:				
- costo	10.000			10.000
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
FERONIA S.r.l.:				
- costo	729.000			729.000
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
AS RETIGAS S.r.l.:				
- costo	873.000			873.000
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
SINERGAS S.p.A.:				
- costo	0	1.148.400		1.148.400
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
Totale Partecipazioni:				
- costo	2.760.400	1.148.400	- 1.148.400	2.760.400
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
- svalutazioni	0			0
<b>Totali</b>	<b>2.760.400</b>	<b>1.148.400</b>	<b>- 1.148.400</b>	<b>2.760.400</b>

SORGEAQUA S.r.l. è società affidataria del servizio idrico integrato dal 01/01/2008.

FERONIA S.r.l. ha per oggetto l'attività di costruzione e gestione di impianti di trattamento, stoccaggio e smaltimento di rifiuti non pericolosi nel Comune di Finale Emilia (MO).

AS RETIGAS S.r.l. ha per oggetto l'attività di gestione di impianti e di reti di trasporto e di distribuzione del gas per usi civili e produttivi, compresi gli interventi per la sicurezza.

SINERGAS S.p.a. ha per oggetto sociale prevalente la gestione diretta ed indiretta di attività commerciali, industriali e di servizio nei settori dell'energia, dell'ambiente e di altri servizi di pubblica utilità.

## C.II CREDITI

	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2014
Crediti verso utenti e clienti:					
- Entro i 12 mesi:					
- Crediti verso clienti	1.079.106	61.819		- 919.195	221.730
- Fondo svalutazione crediti	- 23.000	-360	- 360		- 23.000
- Fondo rischi su crediti	- 54.066				- 54.066

- Oltre i 12 mesi:					
- Crediti verso clienti	0			919.195	919.195
Crediti verso imprese controllate, entro i 12 mesi	511.108		511.108		0
Crediti verso imprese collegate, entro i 12 mesi	2.111.574	1.339.655		- 800.000	2.651.229
Crediti verso imprese collegate, oltre i 12 mesi	2.905.300			800.000	3.705.300
Crediti verso controllanti, entro i 12 mesi	0				0
Crediti tributari, entro i 12 mesi	161.433		151.348		10.085
Crediti tributari, oltre i 12 mesi	540				540
Imposte anticipate, oltre i 12 mesi	129.600	66.349			195.949
Crediti verso altri:					
- entro i 12 mesi:					
- Stato					
- Regione					
- Altri Enti territoriali					
- Altri Enti					
- Diversi	77.504		66.431		11.073
- oltre i 12 mesi:					
- Depositi cauzionali	41.886	1.343			43.229
<b>Totali</b>	<b>6.940.984</b>	<b>1.468.806</b>	<b>728.527</b>	<b>0</b>	<b>7.681.264</b>

Il credito verso imprese collegate si riferisce a:

- crediti verso Sorgeaqua S.r.l. per la cessione del ramo d'azienda, scadente entro l'esercizio, per affitto impianti del S.I.I. e per la prestazione di servizi amministrativi e generali.
- crediti verso As Retigas S.r.l. per la convenzione per l'uso degli assets.
- crediti verso Feronia S.r.l. per la prestazione di servizi tecnico-amministrativi.

Nei crediti oltre i 12 mesi verso collegate è rilevato: il finanziamento concesso a Sorgeaqua S.r.l. per l'importo di € 1.500.000; il credito verso As Retigas S.r.l. derivante dall'accordo di trasformazione di parte dei crediti commerciali in finanziamento soci per l'importo di € 1.405.300; il credito per dilazione di pagamento del ramo d'azienda concesso a Sorgeaqua S.r.l. per la quota scadente oltre l'esercizio, pari ad € 800.000.

I crediti tributari sono relativi a:

- crediti tributari entro i 12 mesi: costituiti dal credito per acconto IRAP e dall'IVA a credito al 31/12/2014.
- crediti tributari oltre i 12 mesi: costituiti dal rimborso IRES su IRAP anno 2011.

Il credito per imposte anticipate si riferisce ad imposte sulle variazioni di imponibile fiscale che si riassorbiranno nei prossimi esercizi.

I crediti diversi sono rappresentati da: conguagli premi su polizze assicurative e crediti per anticipazioni TFR a dipendenti.

#### C.IV DISPONIBILITA' LIQUIDE

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Depositi bancari e postali	428	98.928	98.500
Assegni	0	0	0
Denaro e valori in cassa	420	684	264
<b>Totale</b>	<b>848</b>	<b>99.613</b>	<b>98.765</b>

## D. RATEI E RISCONTI ATTIVI

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Risconti attivi	7.993	7.688	- 305

Sono relativi a: canoni telefonici, canoni per licenze software, canoni per noleggio macchine ufficio.

## VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO

### A. PATRIMONIO NETTO

	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2014
CAPITALE SOCIALE	9.084.616				9.084.616
FONDI DI RISERVA:					
- Riserva di rivalutazione	739.230				739.230
- Riserva legale	1.063.594			34.287	1.097.881
- Riserva Straordinaria	2.762.600				2.762.600
ALTRE RISERVE:					
- Riserva per rinnovo impianti	50.000				50.000
UTILI (PERDITE) A NUOVO:					
- utili esercizi precedenti					
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	685.741	724.086	651.454	- 34.287	724.086
<b>Totali</b>	<b>14.385.780</b>	<b>724.086</b>	<b>651.454</b>	<b>0</b>	<b>14.458.413</b>

L'utile di esercizio dell'anno 2013 è stato parzialmente distribuito ai soci per € 651.454.

## VARIAZIONI NELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO INTERVENUTE NEGLI ULTIMI TRE ESERCIZI

Descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva rinnovo impianti	Riserva rivalut. cespiti	Riserva straord.	Utile d'esercizio	Distribuz. ai soci	Totale
<b>Saldi al 31/12/2011</b>	<b>9.084.616</b>	<b>918.194</b>	<b>50.000</b>	<b>739.230</b>	<b>0</b>	<b>1.611.906</b>		<b>12.403.946</b>
Destinazione utile d'esercizio 2011		80.596			1.531.310	- 1.611.906		0
Incrementi								
Utile d'esercizio 2012						1.296.094		1.296.094
<b>Saldi al 31/12/2012</b>	<b>9.084.616</b>	<b>998.789</b>	<b>50.000</b>	<b>739.230</b>	<b>1.531.310</b>	<b>1.296.094</b>		<b>13.700.039</b>
Destinazione utile d'esercizio 2012		64.805			1.231.289	- 1.296.094		0
Incrementi								
Utile d'esercizio 2013						685.741		685.741
<b>Saldi al 31/12/2013</b>	<b>9.084.616</b>	<b>1.063.594</b>	<b>50.000</b>	<b>739.230</b>	<b>2.762.600</b>	<b>685.741</b>		<b>14.385.780</b>
Destinazione utile d'esercizio 2013		34.287				- 685.741	651.454	- 651.454
Incrementi								
Utile d'esercizio 2014						724.086		724.086
<b>Saldi al 31/12/2014</b>	<b>9.084.616</b>	<b>1.097.881</b>	<b>50.000</b>	<b>739.230</b>	<b>2.762.600</b>	<b>724.086</b>		<b>14.458.413</b>

## CLASSIFICAZIONE DELLE RISERVE

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione (1)	Quota disponibile (2)	Utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
<b>Capitale</b>	<b>9.084.616</b>				
<b>Riserve di capitale</b>	0				
<b>Riserve di utili:</b>					
- Riserva legale	1.097.881	B	1.097.881		
- Riserva per rinnovo impianti	50.000	A,B	50.000		
- Riserva rivalutazione cespiti D.L.185 29/11/08	739.230	A,B	739.230		
- Riserva straordinaria	2.762.600	A,B,C	2.762.600		
- Utili portati a nuovo	0	A,B,C	0		
<b>Totali Riserve di utili</b>	<b>4.649.711</b>		<b>4.649.711</b>		
<b>Quota distribuibile</b>			0		
<b>Quota non distribuibile:</b>			1.887.111		
<b>Di cui:</b>					
- 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.)			0		

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

(2) Disponibilità per copertura di perdite

## VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI PIU' SIGNIFICATIVE DEL PASSIVO

### B. FONDI PER RISCHI ED ONERI

	31/12/2013	Accantonam.	Utilizzi	31/12/2014
<b>2) Fondi per imposte:</b>				
- Fondo per imposte differite	5.395		5.395	0
- Fondo per imposte differite su rivalutazione immobili	281.860		5.474	276.387
<b>3) Altri:</b>				
- Fondo rischi e oneri	0	43.836		43.836
- Fondo spese legali	5.000			5.000
<b>Totali</b>	<b>292.255</b>	<b>43.836</b>	<b>10.869</b>	<b>325.223</b>

Il Fondo per imposte differite figurante al 31/12/2013 è stato completamente utilizzato in quanto relativo al dividendo 2012 deliberato della ex controllata Sorgea Energia S.r.l. riscosso da Sorgea nel 2014.

Il Fondo per imposte differite su rivalutazione Immobili è stato rilevato a seguito della rivalutazione civilistica dei beni effettuata ai sensi del D.L. n.185 del 29/11/2008, convertito nella L. n. 2 del 28/01/2009.

Il Fondo rischi e oneri accoglie:

- il potenziale rischio patrimoniale conseguente all'eventuale soccombenza della Società nella causa promossa da Soenergy S.r.l. relativamente all'operazione di fusione per incorporazione di Sorgea Energia S.r.l. in Sinergas S.p.a. ; tale accantonamento, effettuato esclusivamente per motivi prudenziali, non deve essere inteso quale debenza del predetto importo, ritenendosi al contrario che l'operato dell'organo amministrativo della controllata Sorgea Energia S.r.l. abbia operato nel pieno rispetto delle norme di legge.
- l'accantonamento per i costi relativi a consumi di energia elettrica contestati alla società da parte di Enel Distribuzione e relativi ad un contatore da questa non censito.

Il Fondo spese legali accoglie l'accantonamento prudenziale per le spese che prevedibilmente la Società dovrà sostenere per le controversie legali in corso.

### C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	31/12/2013	Accantonamenti	Utilizzi	31/12/2014
Fondo TFR	58.455	6.028		64.483

Il Fondo rappresenta il debito della Società nei confronti di tutti i propri dipendenti in forza al 31/12/2014.

### D. DEBITI

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Debiti verso Banche e Poste:			
- Entro i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	2.320.330	1.816.920	- 503.410
- Poste	0	0	0
- Oltre i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	298.313	752.361	454.048
Acconti scadenti entro i 12 mesi:			
- Acconti per forniture e prestazioni	9.453	5.751	- 3.702
Debiti verso fornitori scadenti entro i 12 mesi	223.296	133.391	- 89.905
Debiti verso imprese Controllate, scadenti entro i 12 mesi:			
- Debito verso Sorgea Energia S.r.l.	4.094	0	- 4.094
Debiti verso imprese Collegate, scadenti entro i 12 mesi:			
- Debito verso As Retigas S.r.l.	0	0	0
- Debito verso Sorgeaqua S.r.l.	22.051	23.980	1.929
Debiti tributari, scadenti entro i 12 mesi:			
- Erario c/ IVA	0	0	0
- Debiti per ritenute di acconto IRPEF	11.790	16.857	5.067
- Debiti per imposte e tasse	0	195.693	195.693
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale, scadenti entro i 12 mesi	16.426	21.910	5.484
Altri debiti:			

- <i>Scadenti entro i 12 mesi:</i>			
- Debiti verso soci	0	0	0
- Debiti verso Dipendenti	14.364	15.686	1.322
- Fondo aziendale tempo libero	3.789	3.789	0
- Debiti diversi	2.064	23.812	21.748
- <i>Scadenti oltre i 12 mesi:</i>			
- Anticipi da clienti a garanzia	190.628	190.628	0
- Depositi cauzionali	870	870	0
<b>Totali</b>	<b>3.117.467</b>	<b>3.201.647</b>	<b>84.180</b>

I Debiti verso Banche e Poste, entro i 12 mesi – D.4 - sono costituiti dall'utilizzo delle linee di credito a breve concesse da vari istituti di credito.

I Debiti verso Banche e Poste, oltre i 12 mesi – D.4 sono costituiti dalla quota a m/l termine del mutuo a tasso zero concesso dalla Banca Popolare dell'Emilia Romagna per il pagamento delle imposte e dei contributi (provvedimento facente parte delle agevolazioni alle imprese colpite dal sisma ai sensi del D.L. 174/2012 art.11).

I Debiti verso imprese collegate – D.10 – sono relativi a :

- debiti verso la collegata Sorgeaqua S.r.l. per prestazioni di consulenza tecniche e amministrative.

I Debiti per ritenute di acconto IRPEF – D.12 - si riferiscono a ritenute IRPEF effettuate nel mese di Dicembre nei confronti di dipendenti e lavoratori autonomi, versate nell'esercizio successivo.

I Debiti per imposte e tasse – D.12 - si riferiscono al debito per IRES.

In D.14:

- I Debiti verso Dipendenti si riferiscono a retribuzioni da corrispondere per 14ma mensilità, ferie ed ex-festività.

- I Debiti diversi si riferiscono principalmente al riconoscimento alle società del gruppo di quota parte del contributo regionale ottenuto a fronte dei costi di delocalizzazione sostenuti a seguito del sisma del 2012.

## E. RATEI E RISCONTI PASSIVI

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
- Contributi in conto impianti da ammortizzare	498.847	471.295	27.552
- Ratei passivi	0	0	0
- Risconti passivi	1.061.913	1.000.216	61.697
<b>Totali</b>	<b>1.560.760</b>	<b>1.471.511</b>	<b>89.249</b>

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 risconti passivi sono relativi a canoni di affitto attivi, e ad interessi attivi sulle dilazioni di pagamento concesse alle Società partecipate per le quote di loro competenza del software gestionale. Si rilevano inoltre risconti passivi per € 955.001 relativi al ricavo da cessione ventennale del diritto di superficie su un terreno di nostra proprietà sul quale insiste un impianto fotovoltaico.

## CREDITI E DEBITI SUPERIORI A CINQUE ANNI – DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Crediti	0	0	0
Debiti	0	0	0

**La Società non ha debiti assistiti da garanzie reali.**

## CONTI D'ORDINE

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Garanzie prestate:			
- Fideiussioni a favore di controllate	19.779.173	15.179.799	- 4.599.374
- Fideiussioni a favore di collegate	17.245.220	20.971.427	3.726.207
- Fideiussioni a favore di terzi	22.732	22.732	-
<b>Totale garanzie prestate</b>	<b>37.047.126</b>	<b>36.173.958</b>	<b>- 873.168</b>
Garanzie ricevute:			
- Fideiussioni ricevute da terzi	6.395	6.395	0
<b>Totale garanzie ricevute</b>	<b>6.395</b>	<b>6.395</b>	<b>0</b>

Le fideiussioni a favore di Controllate si riferiscono alla garanzia prestata dalla capogruppo Sorgea S.r.l. a fronte degli affidamenti concessi a Sorgea Energia S.r.l. da vari istituti di credito.

A seguito della fusione di Sorgea Energia in Sinergas, Sorgea ha richiesto agli istituti di credito lo svincolo delle garanzie rilasciate nell'interesse di Sorgea Energia.

Nei primi mesi del 2015 sono state svincolate fidejussioni per € 3.871.200.

Le fideiussioni a favore di Collegate si riferiscono alla garanzia prestata dalla capogruppo Sorgea S.r.l. a fronte dei mutui, e degli affidamenti concessi a Sorgeaqua S.r.l. da vari istituti di credito.

Le fideiussioni a favore di altri sono così costituite:

- € 2.582 a favore della Provincia di Modena per attraversamenti di strade provinciali con condutture gas e acqua;
- € 20.150 a favore di Consorzio Palata Reno per attraversamenti di condotte gas – acqua.

Le fideiussioni ricevute da terzi sono costituite: da garanzie rilasciate da gestori telefonici per l'installazione di antenne su immobili di proprietà; da appaltatori per lavori in corso.



## VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### A. VALORE DELLA PRODUZIONE

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:			
- Ricavi servizi alle società del Gruppo	1.662.333	1.458.272	- 204.061
Altri ricavi e proventi:			
- Della gestione caratteristica	221.000	101.208	- 119.792
- Della gestione non caratteristica	41.976	51.235	9.259
- Contributi in c/ impianti ( quota esercizio)	27.552	27.552	0
- Contributi in conto esercizio	17.207	6.870	- 10.337
<b>Totali</b>	<b>1.970.069</b>	<b>1.645.137</b>	<b>- 324.932</b>

Ricavi servizi alle società del Gruppo comprende:

- ricavi per prestazioni amministrative svolte a favore della collegata Sorgeaqua S.r.l.;
- ricavi da convenzione stipulata con As Retigas S.r.l. per la remunerazione dell'uso degli assets gas;
- il canone di locazione dei beni immobili e delle infrastrutture di proprietà di Sorgea S.r.l., dati in utilizzo a Sorgeaqua S.r.l., funzionali alla gestione del S.I.I.;
- ricavi per prestazioni tecnico-amministrative svolte a favore della collegata Feronia S.r.l. e di Sorgea Energia S.r.l. (ora Sinergas S.p.A.).

Altri ricavi e proventi:

- a) della gestione caratteristica comprende la rivalsa di oneri amministrativi quali: rivalsa dei costi di gestione assicurativa, rivalsa dei costi per la gestione del software aziendale; il ricavo per la concessione del diritto di superficie su cui insiste un impianto fotovoltaico; plusvalenze patrimoniali ordinarie.
- b) della gestione non caratteristica comprende: affitti e canoni attivi.
- c) 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.
- d) contributi in conto esercizio si riferiscono a contributi agricoli ricevuti per la mancata coltivazione dei terreni su cui insistono i pozzi del campo acquifero.

### B. COSTI DELLA PRODUZIONE

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Costi per materie prime:			
- Altre materie prime	0	0	0
Costi per servizi:			
- Altri servizi	773.030	551.075	- 221.955
Costi per godimento beni di terzi:			
- Canoni concessione derivazione e attraversamento condotte	9.038	9.460	422
- Affitti passivi	32.098	15.624	- 16.474

Costi per il Personale:			
- Salari e stipendi	139.462	152.007	12.545
- Oneri sociali	39.996	42.975	2.979
- Trattamento di fine rapporto	6.095	6.109	14
- Trattamento di quiescenza e simili	4.447	4.496	49
- Altri costi per il Personale	2.194	4.318	2.124
Ammortamenti e svalutazioni:			
- Ammortamento immobilizzazioni immateriali	60.992	60.582	- 410
- Ammortamento immobilizzazioni materiali	291.443	295.493	4.050
- Accantonamento al Fondo svalutazione crediti	23.000	360	- 22.640
- Accantonamento al Fondo rischi su crediti	54.066	0	-54.066
Variazioni nelle rimanenze	0	0	0
Accantonamenti per rischi	0	34.294	34.294
Altri accantonamenti	0	9.542	9.542
Oneri diversi di gestione:			
- Oneri di gestione caratteristica	265.233	53.959	- 211.274
- Oneri di gestione non caratteristica	6.990	11.055	4.065
<b>Totali</b>	<b>1.708.084</b>	<b>1.251.349</b>	<b>- 456.735</b>

#### Costi per servizi:

comprendono: consulenze tecniche, legali, contabili, fiscali; compensi ad Amministratori, Sindaci, Revisori; spese postali; costi di gestione automezzi; costi manutenzione software ed hardware; manutenzioni fabbricati; spese condominiali; spese telefoniche e telematiche; assicurazioni; spese di rappresentanza; costi per pulizie uffici; costi mensa dipendenti; spese e commissioni bancarie e postali; utenze e altre spese di minor importo.

Altri costi per il Personale sono relativi a rimborsi chilometrici e rimborsi spese.

#### Oneri diversi di gestione

- a) oneri di gestione caratteristica comprendono: quote associative; vidimazioni libri e registri sociali; spese di cancelleria; tributi deducibili (imposte di bollo e registro, tassa rifiuti); tributi indeducibili (IMU); sopravvenienze passive e altre spese di minor importo.
- b) oneri di gestione non caratteristica sono costi per lavorazioni agricole sui terreni del campo pozzi di Castelfranco Emilia (MO).

## C. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Proventi da partecipazioni:			
- da imprese controllate	392.316	544.007	151.691
- da imprese collegate	0	177.871	177.871
Altri proventi finanziari :			
- Altri proventi diversi :			
- da imprese controllate	4.010	0	- 4.010
- da imprese collegate	156.719	188.250	31.531
- da altri	2	4.172	4.170
Interessi ed altri oneri finanziari :			
- Altri oneri finanziari :			
- su debiti verso Banche	- 85.142	- 63.402	21.740
- per mutui passivi			
- altri oneri finanziari			
<b>Totale proventi (+) e oneri finanziari (-)</b>	<b>467.905</b>	<b>850.897</b>	<b>382.992</b>

Proventi da partecipazioni da imprese controllate: si riferiscono al dividendo 2013 deliberato della controllata Sorgea Energia S.r.l. (ora Sinergas S.p.a.).

Proventi da partecipazioni da imprese collegate: si riferiscono al dividendo 2013 deliberato della collegata Feronia S.r.l.

Altri proventi finanziari da imprese collegate si riferiscono: agli interessi addebitati alla collegata Sorgeaqua S.r.l. per la dilazione del pagamento del saldo del ramo d'azienda e di crediti commerciali; ad interessi per la prestazione di servizi inerenti il software gestionale concesso in uso; agli interessi sul finanziamento sopra descritto al punto CII CREDITI.

Altri proventi finanziari da altri comprendono: interessi attivi bancari e postali, e interessi per la prestazione di servizi inerenti il software gestionale concesso in uso a Sorgea Energia S.r.l. ed ora a Sinergas S.p.a.

## D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Svalutazioni:			
- di partecipazioni	0	0	0

Nel corso del 2014 non sono state apportate rettifiche al valore delle partecipazioni.

## E. PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Proventi straordinari :			
- Plusvalenze patrimoniali da alienazioni	22.531	0	- 22.531
- Sopravvenienze ed insussistenze attive	0	27.091	27.091
Oneri straordinari :			
- Minusvalenze da alienazioni	0	0	0
- Sopravvenienze ed insussistenze passive	0	0	0
- Imposte di esercizi precedenti	- 549	0	549
- Altri	0	- 399.751	- 399.751
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>21.982</b>	<b>- 372.660</b>	<b>- 394.642</b>

Le sopravvenienze straordinarie si riferiscono a risarcimenti assicurativi relativi all'esercizio 2013, al contributo riconosciuto dalla Regione Emilia-Romagna a fronte dei costi sostenuti dalla società negli anni 2012 e 2013 per delocalizzare l'attività a seguito del sisma del 20 e 29 maggio 2012, e ad una indennità di esproprio relativa ad esercizi precedenti.

Altri oneri straordinari si riferiscono alla svalutazione del compendio immobiliare denominato "La Ghisellina", operazione già illustrata alla voce B.II Immobilizzazioni materiali.

## 22. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO

	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
a) Imposte correnti	30.209	225.156	194.947
b) Imposte differite	- 12.247	- 10.868	1.379
c) Imposte anticipate	- 48.169	66.349	114.518
<b>Totali</b>	<b>66.132</b>	<b>147.939</b>	<b>81.807</b>

Le imposte correnti ammontano ad € 225.156 di cui IRES per € 195.693 ed IRAP per € 29.463.

Le imposte differite si riferiscono alle variazioni fiscali temporanee relative all'utilizzo del fondo rivalutazione immobili stanziato nel 2008, e all'utilizzo del fondo acceso negli esercizi precedenti per dividendi contabilizzati ma non ancora riscossi.

Le imposte anticipate e differite sono dettagliate in uno specifico prospetto della nota integrativa, illustrato più avanti.

## RICONCILIAZIONE TRA IMPOSTE DA BILANCIO E IMPOSTE TEORICHE

	31/12/2013	31/12/2014
<b>IRES</b>		
Utile netto di bilancio	685.741	724.086
Variazioni in aumento	1.504.399	983.035
Variazioni in diminuzione	2.280.620	848.017
Utile netto tassabile	-90.480	859.104
Imposta di competenza	0	195.693
Utile ante imposte	751.872	872.025
<b>Tax ratio</b>	<b>0,00%</b>	<b>22,44%</b>
<b>IRAP</b>		
Ricavi imponibili	1.970.068	1.645.137
Costi deducibili	1.438.824	997.248
Variazioni in aumento	336.022	208.948
Variazioni in diminuzione	15.782	10.305
Altri oneri deducibili	76.905	91.060
Imponibile	774.579	755.472
Imposta	30.209	29.463
Utile ante imposte	751.872	872.025
<b>Tax ratio</b>	<b>4,02%</b>	<b>3,38%</b>

	31/12/2013	31/12/2014	variazioni
Utile netto dell'esercizio	685.741	724.086	38.345

## RENDICONTO FINANZIARIO

	Importo al 31/12/2014	Importo al 31/12/2013
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	724.086	685.741
Imposte sul reddito	147.939	66.131
Interessi passivi (interessi attivi)	(129.020)	(75.589)
(Dividendi)	(721.877)	(392.316)
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	4.990	
<i>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>26.118</i>	<i>283.967</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	49.946	6.095
Ammortamenti delle immobilizzazioni	356.075	352.435
Svalutazione delle perdite durevoli di valore	399.751	
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<i>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</i>	<i>831.889</i>	<i>642.497</i>
Variazione del capitale circolante netto		
Decremento (Incremento) delle rimanenze		
Decremento (Incremento) dei crediti vs clienti	(61.820)	(746.234)
Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori	(89.904)	100.712
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi	305	4.100
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi	(89.249)	974.628
Altre variazioni del capitale circolante netto	(455.013)	(933.993)
<i>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</i>	<i>136.208</i>	<i>41.710</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati (pagati)	129.019	75.589
(Imposte sul reddito pagate)	(147.939)	(66.131)
Dividendi incassati	721.877	392.316

	Importo al 31/12/2014	Importo al 31/12/2013
(Utilizzo dei fondi)	(10.948)	(27.246)
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>828.217</b>	<b>416.238</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(28.647)	(128.599)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		3.881
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)		(872.531)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	10	
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(28.637)</b>	<b>(997.249)</b>
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche	(503.410)	453.563
Accensione finanziamenti	454.048	
Rimborso finanziamenti		(5.066)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(651.454)	
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(700.816)</b>	<b>448.497</b>
<b>Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>98.765</b>	<b>(132.514)</b>
Disponibilità liquide al 1/01/2014	848	133.362
Disponibilità liquide al 31/12/2014	99.613	848
<b>Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>98.765</b>	<b>(132.514)</b>

## IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE

		IRES	IRAP
	<b>IMPOSTE ANTICIPATE</b>		
	<b>Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio:</b>		
+	Differenze aliquote ammortamento cespiti	32.582	32.582
+	Accantonamento rischi su crediti		
+	Accantonamento rischi spese ed oneri	43.836	43.836
+	Cessione diritto di superficie terreni	154.039	
+	Imposte e tasse deducibili per cassa	501	
	<b>Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti:</b>		
-	Fondo rischi controversie legali	-	
-	Fondo rischi su crediti		
-	Imposte e tasse deducibili per cassa	-527	
+/-	<b>Totale</b>	<b>230.431</b>	<b>76.418</b>
	Aliquote	27.5%	3.9%
+	<b>Imposte anticipate (+)</b>	<b>63.513</b>	<b>2.980</b>
-	<b>Utilizzo Imposte anticipate (-)</b>	<b>-145</b>	<b>0</b>
	<b>IMPOSTE DIFFERITE</b>		
	<b>Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio:</b>		
-	Accantonamento imp.differite su dividendi non riscossi		
	<b>Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti:</b>		
+	Utilizzo Fondo imposte differite su dividendi 2012 riscossi	19.616	
+	Ammortamento 2014 della rivalutazione immobili 2008	17.433	17.433
+/-	<b>Totale</b>	<b>37.049</b>	<b>17.433</b>
	Aliquote	27.5%	3.9%
-	<b>Imposte differite ( - )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
+	<b>Utilizzo imposte differite ( + )</b>	<b>10.188</b>	<b>680</b>
+	<b>Crediti per imposte anticipate 2013</b>	<b>121.795</b>	<b>7.805</b>
-	<b>Fondi per imposte differite 2013</b>	<b>-269.751</b>	<b>-17.504</b>
+	<b>Crediti per imposte anticipate 2014</b>	<b>185.163</b>	<b>10.785</b>
-	<b>Fondi imposte differite 2013</b>	<b>-259.562</b>	<b>-16.824</b>

Nota: Le imposte anticipate e differite dell'esercizio sono state calcolate e contabilizzate utilizzando le aliquote vigenti al 31/12/2014.

## TOTALI PROGRESSIVI IMPOSTE ANTICIPATE

		IRES		IRAP	
		Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Ammortamenti fiscali eccedenti	Saldo iniziale	<b>200.131</b>	<b>55.036</b>	<b>200.131</b>	<b>7.805</b>
	Formazione	32.582	8.960	32.582	1.271
	Utilizzo				
	Variatz.aliquota				
	Saldo finale	<b>232.714</b>	<b>63.996</b>	<b>232.714</b>	<b>9.076</b>
Fondo rischi controversie legali	Saldo iniziale	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione				
	Utilizzo				
	Variatz.aliquota				
	Saldo finale	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fondo rischi spese ed oneri	Saldo iniziale	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione	43.836	12.055	43.836	1.710
	Utilizzo				
	Variatz.aliquota				
	Saldo finale	<b>43.836</b>	<b>12.055</b>	<b>43.836</b>	<b>1.710</b>
Fondo rischi su crediti	Saldo iniziale	<b>54.066</b>	<b>14.868</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione				
	Utilizzo				
	Variatz.aliquota				
	Saldo finale	<b>54.066</b>	<b>14.868</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Cessione diritto di superficie terreni	Saldo iniziale	<b>188.165</b>	<b>51.745</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione	154.039	42.361	0	0
	Utilizzo				
	Variatz.aliquota				
	Saldo finale	<b>342.204</b>	<b>94.106</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tributi deducibili per cassa	Saldo iniziale	<b>527</b>	<b>145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione	501	138	0	0
	Utilizzo	-527	-145	0	0
	Variatz.aliquota				
	Saldo finale	<b>501</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Totale	Saldo iniziale	<b>442.890</b>	<b>121.795</b>	<b>200.131</b>	<b>7.805</b>
	Formazione	230.958	63.513	76.418	2.980
	Utilizzo	-527	-145	0	0
	Variatz.aliquota				
	Saldo finale	<b>673.321</b>	<b>185.163</b>	<b>276.550</b>	<b>10.785</b>



## ALTRE INFORMAZIONI

EVOLUZIONE DEL NUMERO DI DIPENDENTI	31/12/2013	Assunti	Dimessi	31/12/2014
- Operai	0	0	0	0
- Impiegati	4	0	0	4
- Dirigenti	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
- Amministratori (compenso lordo)	24.000	42.000	18.000

COMPENSI AI REVISORI (Art.2427 n. 16-bis C.C.)	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
- Revisore: per incarico di revisione legale dei conti	9.957	10.487	530
- Sindaci: per altri servizi di verifica	45.462	41.574	- 3.888
- Sindaci: per servizi di consulenza fiscale	0	0	0
- Sindaci: per altri servizi diversi dalla revisione contabile	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>55.419</b>	<b>52.061</b>	<b>- 3.358</b>

RAPPORTI TRA SOCIETA' CORRELATE				
Società correlate	Crediti al 31/12/2014	Debiti al 31/12/2014	Costi	Ricavi
SORGEAQUA S.r.l. – Finale Emilia	3.527.310	23.980	36.360	577.800
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	2.813.343	0	0	1.022.326
FERONIA S.r.l. – Finale Emilia	15.876	0	0	64.047
<b>Totale</b>	<b>6.356.529</b>	<b>23.980</b>	<b>36.360</b>	<b>1.664.173</b>

I crediti e i debiti sopra riportati derivano da emissione di fatture relative ai contratti di servizio stipulati tra le società del Gruppo Sorgea.

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-bis del Codice Civile si attesta che 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.

La tabella non riporta i dati contabili relativi alla correlata Sinergas S.p.a. in quanto di importo non rilevante, e comunque conclusi a normali condizioni di mercato.

## 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, lì 30/03/2015

L' Amministratore Unico  
Arch. Novello Lodi

---