

## **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 31/12/2015**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### IN PARTICOLARE:

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

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

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

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2015
3) Diritti utilizzazione opere dell'ingegno:						
- Software	19.450			4.725	20	14.726
7) Altre immobilizzazioni immateriali:						
- Oneri pluriennali	0			0	20	0
- Condotte gas	754.305			31.671	2,5	722.634
- Manut.straord.condotte gas	0				20	0
- Stazioni di compressione gas	199.338			22.727	5	176.612
- Manut. Straord. Staz. compress. Gas	0				20	0
- Contatori gas	0				5	0
<b>Totali</b>	<b>973.094</b>			<b>59.122</b>		<b>913.972</b>

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2015
1) Terreni e fabbricati:						
- Fabbricati ad uso civile	1.472.111			53.402	3	1.418.709
- Fabbricati destinati all'industria	105.734			3.242	3,5	102.492
- Terreni	1.568.680			0	0	1.568.680
	<b>3.146.524</b>			<b>56.644</b>		<b>3.089.880</b>
2) Impianti e macchinari:						
- Costruzioni leggere acqua	0			0	-	0
- Costruzioni leggere gas	0			0	-	0
- Contatori gas installati	131.056			15.212	5	115.843
- Condotte acqua (adduttrice)	1.887.788			62.920	2	1.824.868
- Impianti elettrici	6.453	1.650		1.027	12	7.076
- Impianti di filtrazione acqua	0			0	8	0
- Impianti di sollevamento acqua	561.995			30.360	3,6	531.636
- Impianti di sollevamento Bagazzano	289.160			16.728	3,6	272.432
- Impianti di sollevam. Castelfranco	942.222			46.564	3,5	895.658
- Opere idrauliche fisse	222.211			9.397	2,5	212.814
- Serbatoi	660.661			41.672	2	618.989
	<b>4.701.547</b>	<b>1.650</b>		<b>223.881</b>		<b>4.479.316</b>
3) Attrezzature industriali e commerciali:						
- Apparecchi di misura e controllo	7.464			3.427	10	4.037
- Autoveicoli da trasporto	0			0	14,3	0
- Autovetture	0			0	14,3	0
- Attrezzatura varia e minuta	0			0	10	0

	<b>7.464</b>			<b>3.427</b>		<b>4.037</b>
4) Altri beni materiali:						
- Mobili, arredi e macchine ufficio	107.491			19.531	12	87.959
- Macchine ufficio elettriche, computers	36.192	4.396		10.792	20	29.796
	<b>143.683</b>	<b>4.396</b>		<b>30.323</b>		<b>117.755</b>
<b>Totali</b>	<b>7.999.218</b>	<b>6.046</b>		<b>314.276</b>		<b>7.690.989</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 € 10.333 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 2015 la variazione è di € 59.

Alla voce "Terreni e fabbricati" figura anche l'immobile denominato "La Ghisellina" che, dopo la svalutazione operata nello scorso esercizio, ha iniziato nel 2015 il processo di ammortamento.

Questo ha comportato maggiori costi rispetto all'anno 2014 per € 22.507.

## FONDI AMMORTAMENTO

	31/12/2014	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	Utilizzi Fondo ammortam.	31/12/2015
1) Terreni e fabbricati:					
- Fabbricati ad uso civile	185.370	53.402	3		238.772
- Fabbricati destinati all'industria	19.452	3.242	3,5		22.694
- Terreni	0	0	0		0
2) Impianti e macchinari:					
- Costruzioni leggere acqua	138.957	0	-		138.957
- Costruzioni leggere gas	801	0	-		801
- Contatori gas installati	279.609	15.212	5		294.822
- Condotte acqua (adduttrice)	3.447.085	62.920	2		3.510.005
- Impianti elettrici	28.859	1.027	12		29.886
- Impianti di filtrazione acqua	1.335	0	8		1.335
- Impianti di sollevamento acqua	741.209	30.360	3,6		771.569
- Impianti di sollevamento Bagazzano	266.653	16.728	3,6		283.382
- Impianti di sollevamento Castelfranco	402.853	46.564	3,5		449.417

- Opere idrauliche fisse	153.672	9.397	2,5		163.069
- Serbatoi	1.328.796	41.672	2		1.370.469
3) Attrezzature industriali e commerciali:					
- Apparecchi di misura e controllo	188.408	3.427	10	2.932	188.902
- Autoveicoli da trasporto	35.093	0	14,3	10.960	24.133
- Autovetture	9.051	0	14,3		9.051
- Attrezzatura varia e minuta	64.848	0	10		64.848
4) Altri beni materiali:					
- Mobili, arredi e macchine ufficio	138.705	19.531	12		158.236
- Macchine ufficio elettriche e computers	140.676	10.792	20	655	150.813
<b>Totale</b>	<b>7.571.432</b>	<b>314.276</b>		<b>14.547</b>	<b>7.871.160</b>

<b>RIEPILOGO BENI MATERIALI (art. 2427 n.2 C.C.)</b>				
	<b>Totale al 31/12/2014</b>	<b>Totale esercizio in corso</b>	<b>Alienazioni esercizio in corso</b>	<b>Totale al 31/12/2015</b>
<b>Terreni e Fabbricati:</b>				
- costo	2.702.637			2.302.886
- rivalutazioni	1.048.460			1.048.460
- ammortamenti	- 204.822	-56.644		-261.466
- svalutazioni	- 399.751			
<b>Impianti e macchinari:</b>				
- costo	11.491.375	1.650		11.493.026
- rivalutazioni				
- ammortamenti	- 6.789.829	-223.881		-7.013.710
- svalutazioni				
<b>Attrezzature industriali e commerciali:</b>				
- costo	304.864		-13.892	290.972
- rivalutazioni				
- ammortamenti	- 297.399	-3.427	13.892	-286.934
- svalutazioni				
<b>Altri beni materiali:</b>				
- costo	423.064	4.396	-655	426.805
- rivalutazioni				
- ammortamenti	- 279.380	-30.323	655	-309.049
- svalutazioni				
<b>Totale beni materiali:</b>				
- costo	14.921.940	6.046	-14.547	14.913.439
- rivalutazioni	1.048.460			1.048.460
- ammortamenti	- 7.571.432	-314.276	14.547	-7.871.161
- svalutazioni	-399.751			-399.751
<b>Totale</b>	<b>7.999.218</b>	<b>-308.230</b>	<b>0</b>	<b>7.690.989</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 2015, suddivisa per categoria di cespiti, viene riportato nella seguente tabella:

Categoria cespiti	Rivalutazione al 31/12/2014		Rivalutazione al 31/12/2015		
	Valore lordo 2014	Fondo ammortamento 2014	Ammortamento Rivalutazione 2015	Fondo ammortamento 2015	Valore Netto 2015
Fabbricati civili	445.852	90.402	15.067	105.469	340.383
Fabbricati industriali	90.136	14.195	2.366	16.561	73.575
Terreni	512.472	0	0	0	512.472
<b>Totali</b>	<b>1.048.460</b>	<b>104.597</b>	<b>17.433</b>	<b>122.030</b>	<b>926.430</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.

## IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	31/12/2015	% di partecipazione
Partecipazioni in:					
- 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.	1.148.400	-	-	1.148.400	7,34%
<b>Totali</b>	<b>2.760.400</b>			<b>2.760.400</b>	

Non si rilevano variazioni delle partecipazioni.

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

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

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

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

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

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

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

#### RIMANENZE

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0

#### CREDITI

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2015
Crediti verso utenti e clienti:					
- <i>Entro i 12 mesi:</i>					
- Crediti verso clienti	221.730		19.082		202.648
- Fondo svalutazione crediti	- 23.000		-2.664		-20.336
- Fondo rischi su crediti	- 54.066				-54.066
- <i>Oltre i 12 mesi:</i>					
- Crediti verso clienti	919.195		51.066		868.129
Crediti verso imprese controllate, entro i 12 mesi	0				0
Crediti verso imprese collegate, entro i 12 mesi	2.651.229	970.730			3.621.959
Crediti verso imprese collegate, oltre i 12 mesi	3.705.300		100.000		3.605.300
Crediti verso controllanti, entro i 12 mesi	0				0
Crediti tributari, entro i 12 mesi	10.085	0	888		9.197
Crediti tributari, oltre i 12 mesi	540				540
Imposte anticipate, oltre i 12 mesi	195.949	79.995			275.944
Crediti verso altri:					
- <i>entro i 12 mesi:</i>					
- Stato					
- Regione					
- Altri Enti territoriali					
- Altri Enti					
- Diversi	11.073		1.476		9.597
- <i>oltre i 12 mesi:</i>					
- Depositi cauzionali	43.229		1.007		42.222
<b>Totali</b>	<b>7.681.264</b>	<b>1.050.725</b>	<b>170.855</b>		<b>8.561.134</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 si rileva: 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 € 700.000.

I crediti tributari sono relativi a:

- crediti tributari entro i 12 mesi: costituiti dal credito per acconto IRAP, e dall'IVA a credito al 31/12/2015.
- crediti tributari oltre i 12 mesi: costituiti dal rimborso IRES atteso 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.

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Depositi bancari e postali	98.928	7.418	- 91.510
Assegni	0	0	-
Denaro e valori in cassa	684	298	- 386
Totale	<b>99.613</b>	<b>7.716</b>	<b>- 91.897</b>

## DEBITI

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Debiti verso Banche e Poste:			
- Entro i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	1.816.920	1.602.253	-214.667
- Poste	0	0	0
- Oltre i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	752.361	1.211.409	459.048
Acconti scadenti entro i 12 mesi:			
- Acconti per forniture e prestazioni	5.751	497	-5.254
Debiti verso fornitori scadenti entro i 12 mesi	133.391	102.499	-30.892
Debiti verso imprese Collegate, scadenti entro i 12 mesi:			
- Debito verso As Retigas S.r.l.	0	21.613	21.613
- Debito verso Sorgeaqua S.r.l.	23.980	10.256	-13.724
Debiti tributari, scadenti entro i 12 mesi:			
- Erario c/ IVA	0	0	0
- Debiti per ritenute di acconto IRPEF	16.857	9.012	-7.845
- Debiti per imposte e tasse	195.693	15.549	-180.144

Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale, scadenti entro i 12 mesi	21.910	14.861	-7.049
Altri debiti:			
- <i>Scadenti entro i 12 mesi:</i>			
- Debiti verso soci	0	551.750	551.750
- Debiti verso Dipendenti	15.686	15.329	-357
- Fondo aziendale tempo libero	3.789	3.789	0
- Debiti diversi	23.812	12.739	-11.073
- <i>Scadenti oltre i 12 mesi:</i>			
- Anticipi da clienti a garanzia	190.628	190.628	0
- Depositi cauzionali	870	620	-250
<b>Totali</b>	<b>3.201.647</b>	<b>3.762.804</b>	<b>561.157</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, e dalle quote capitale delle rate dei mutui in essere scadenti entro 12 mesi.

I Debiti verso Banche e Poste, oltre i 12 mesi – D.4 sono costituiti dalle quote capitale delle rate dei mutui in essere scadenti oltre l'esercizio successivo.

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.
- debiti verso la collegata As Retigas S.r.l. per nota di credito da emettere a rettifica del ricavo per la remunerazione degli assets.

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 soci si riferiscono al dividendo dell'esercizio 2014 non ancora richiesto in pagamento.
- 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 in misura minore a conguagli su polizze assicurative.
- I Debiti per anticipi da clienti, costituiti da depositi cauzionali gas, a seguito di specifico accordo sottoscritto tra le parti, nel 2016 saranno pagati a Sinergas S.p.a. quale attuale venditore nei territori ex. Sorgea Energia.

## VARIAZIONI INTERVENUTE NEI FONDI DI ACCANTONAMENTO

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

	31/12/2014	Accantonam.	Utilizzi	31/12/2015
<b>2) Fondi per imposte:</b>				
- Fondo per imposte differite su rivalutazione immobili	276.387		5.474	270.913
<b>3) Altri:</b>				
- Fondo rischi e oneri	43.836	89.884	0	133.720
- Fondo spese legali	5.000	0	0	5.000
<b>Totali</b>	<b>325.223</b>	<b>89.884</b>	<b>5.474</b>	<b>409.633</b>

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 nell'esercizio scorso, non deve essere inteso quale debenza del predetto importo, ritenendosi al contrario che l'organo amministrativo della controllata Sorgea Energia S.r.l. abbia operato nel pieno rispetto delle norme di legge.
- l'accantonamento eseguito nell'esercizio scorso 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 rischio connesso all'istanza di rettifica tariffaria che la collegata As Retigas ha presentato a febbraio 2016 all'AEEGSI (Autorità per l'energia elettrica il Gas e il Sistema idrico), e che sulla base del contratto per la remunerazione degli assets, si stima possa gravare su Sorgea per € 89.884.

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

### TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	31/12/2014	Accantonamenti	Utilizzi	31/12/2015
Fondo TFR	64.483	6.263		70.746

Il Fondo rappresenta il debito della Società nei confronti di tutti i propri dipendenti in forza al 31/12/2015.

## VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

	31/12/2014	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2015
CAPITALE SOCIALE	9.084.616				9.084.616
FONDI DI RISERVA:					
- Riserva di rivalutazione	739.230				739.230
- Riserva legale	1.097.881			36.204	1.134.085
- 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	724.086	540.893	687.882	- 36.204	540.893
<b>Totali</b>	<b>14.458.413</b>	<b>540.893</b>	<b>687.882</b>	<b>0</b>	<b>14.311.424</b>

L'utile di esercizio dell'anno 2014 è stato parzialmente destinato a distribuzione ai soci per € 687.882.

### 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 31/12/2012</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>
Destinazione utile d'esercizio 2014		36.204				- 724.086	687.882	-687.882
Incrementi								
Utile d'esercizio 2015						540.893		540.893
<b>Saldi al 31/12/2015</b>	<b>9.084.616</b>	<b>1.134.085</b>	<b>50.000</b>	<b>739.230</b>	<b>2.762.600</b>	<b>540.893</b>		<b>14.311.424</b>

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

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	5.275.523	906.255	21,62%	873.000
SINERGAS S.p.A. – via Bernardino Realino, 4 – Carpi (MO)	2.310.977	26.536.036	3.517.264	7,34%	1.148.400

I valori della tabella di cui sopra si riferiscono al 31/12/2014 in quanto le società non hanno ancora approvato il loro bilancio 2015.

RIEPILOGO DELLE PARTECIPAZIONI				
	Valori al 31/12/2014	Valori esercizio in corso	Alienazioni esercizio in corso	Valori al 31/12/2015
SORGEAQUA S.r.l.: - costo - rivalutazioni - ammortamenti - svalutazioni	10.000			10.000
FERONIA S.r.l.: - costo - rivalutazioni - ammortamenti - svalutazioni	729.000			729.000
AS RETIGAS S.r.l.: - costo - rivalutazioni - ammortamenti - svalutazioni	873.000			873.000
SINERGAS S.p.A.: - costo - rivalutazioni - ammortamenti - svalutazioni	1.148.400			1.148.400

Totale Partecipazioni:				
- costo	2.760.400			2.760.400
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
- svalutazioni				
<b>Totale</b>	<b>2.760.400</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.

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

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

La Società non ha debiti assistiti da garanzie reali.

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

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

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

##### RATEI E RISCONTI ATTIVI

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Risconti attivi	7.688	6.973	- 715

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

## RATEI E RISCONTI PASSIVI

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
- Contributi in conto impianti da ammortizzare	471.295	443.743	- 27.552
- Ratei passivi	0	1.486	1.486
- Risconti passivi	1.000.216	941.349	- 58.867
<b>Totali</b>	<b>1.471.511</b>	<b>1.386.578</b>	<b>- 84.933</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 ratei passivi sono relativi agli interessi passivi, a carico della Società, sui mutui erogati da vari istituti di credito, di competenza del 2015 e pagati nel 2016.

I 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 € 904.774 relativi al ricavo da cessione ventennale del diritto di superficie su un terreno di nostra proprietà sul quale insiste un impianto fotovoltaico.

## 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
<b>Capitale</b>	<b>9.084.616</b>				
<b>Riserve di capitale</b>	0				
<b>Riserve di utili:</b>					
- Riserva legale	1.134.085	B	1.134.085		
- 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>4.685.915</b>		<b>4.685.915</b>		
<b>Quota distribuibile</b>			0		
<b>Quota non distribuibile:</b>			1.923.315		
<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

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

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

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

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
<b>Garanzie prestate:</b>			
- Fideiussioni a favore di controllate	15.179.799	0	-15.179.799
- Fideiussioni a favore di collegate	20.971.427	19.260.923	-1.710.504
- Fideiussioni a favore di terzi	22.732	22.732	0
<b>Totale garanzie prestate</b>	<b>36.173.958</b>	<b>19.283.655</b>	<b>-16.890.303</b>
<b>Garanzie ricevute:</b>			
- Fideiussioni ricevute da terzi	6.395	2.582	- 3.813
<b>Totale garanzie ricevute</b>	<b>6.395</b>	<b>2.582</b>	<b>-3.813</b>

A seguito della fusione di Sorgea Energia in Sinergas, Sorgea ha ottenuto dagli istituti di credito lo svincolo delle garanzie rilasciate nell'interesse dell'ex. controllata Sorgea Energia.

Le fideiussioni a favore di Collegate si riferiscono alle garanzie prestate 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.



## VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:			
- Ricavi servizi alle società del Gruppo	1.458.272	1.297.349	-160.923
Altri ricavi e proventi:			
- Della gestione caratteristica	101.208	85.470	-15.738
- Della gestione non caratteristica	51.235	49.555	-1.680
- Contributi in c/ impianti ( quota esercizio)	27.552	27.552	0
- Contributi in conto esercizio	6.870	4.580	-2.290
<b>Totali</b>	<b>1.645.137</b>	<b>1.464.506</b>	<b>-180.631</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.

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; sopravvenienze attive 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.

### COSTI DELLA PRODUZIONE

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Costi per materie prime:			
- Altre materie prime	0	0	0
Costi per servizi:			
- Altri servizi	551.075	416.632	- 134.443
Costi per godimento beni di terzi:			
- Canoni concessione derivazione e attraversamento condotte	9.460	9.624	164
- Affitti passivi	15.624	16.297	673

Costi per il Personale:			
- Salari e stipendi	152.007	148.859	-3.148
- Oneri sociali	42.975	42.783	-192
- Trattamento di fine rapporto	6.109	6.403	294
- Trattamento di quiescenza e simili	4.496	4.661	165
- Altri costi per il Personale	4.318	497	-3.821
Ammortamenti e svalutazioni:			
- Ammortamento immobilizzazioni immateriali	60.582	59.122	-1.460
- Ammortamento immobilizzazioni materiali	295.493	314.276	18.783
- Accantonamento al Fondo svalutazione crediti	360	0	-360
- Accantonamento al Fondo rischi su crediti	0	0	0
Variazioni nelle rimanenze	0	0	0
Accantonamenti per rischi	34.294	0	-34.294
Altri accantonamenti	9.542	89.884	80.342
Oneri diversi di gestione:			
- Oneri di gestione caratteristica	53.959	57.850	3.891
- Oneri di gestione non caratteristica	11.055	6.685	-4.370
<b>Totale</b>	<b>1.251.349</b>	<b>1.173.573</b>	<b>-77.776</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.

Altri accantonamenti: si riferiscono all'accantonamento al fondo rischi e oneri già descritto a pag. 11.

#### Oneri diversi di gestione

- 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.
- oneri di gestione non caratteristica sono costi per lavorazioni agricole sui terreni del campo pozzi di Castelfranco Emilia (MO).

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

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

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

Non si sono registrati proventi a questo titolo.

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

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Proventi da partecipazioni:			
- da imprese controllate	544.007	0	-544.007
- da imprese collegate	177.871	22.016	-155.855
- da altre imprese	0	180.895	180.895
Altri proventi finanziari :			
- Altri proventi diversi :			
- da imprese controllate	0	0	0
- da imprese collegate	188.250	181.321	-6.929
- da altri	4.172	4.345	173
Interessi ed altri oneri finanziari :			
- Altri oneri finanziari :			
- su debiti verso Banche	- 63.402	-43.638	19.764
- per mutui passivi			
- altri oneri finanziari			
<b>Totale proventi (+) e oneri finanziari (-)</b>	<b>850.897</b>	<b>344.939</b>	<b>-505.958</b>

Proventi da partecipazioni da imprese collegate: si riferiscono al dividendo 2014 deliberato della collegata Feronia S.r.l.

Proventi da partecipazioni da altre imprese: si riferiscono al dividendo 2014 deliberato da Sinergas S.p.a.

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 verso imprese collegate; agli interessi addebitati alla collegata As Retigas S.r.l. per la dilazione nel pagamento dei crediti commerciali, e per il finanziamento in essere.

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.

**RICAVI E COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI (art.2427 n.13 C.C.)****PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**

	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Proventi straordinari :			
- Plusvalenze patrimoniali da alienazioni	0	0	0
- Sopravvenienze ed insussistenze attive	27.091	26.593	-498
Oneri straordinari :			
- Minusvalenze da alienazioni	0	0	0
- Sopravvenienze ed insussistenze passive	0	0	0
- Imposte di esercizi precedenti	0	0	0
- Altri	- 399.751	0	399.751
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>- 372.660</b>	<b>26.593</b>	<b>399.253</b>

Le sopravvenienze straordinarie si riferiscono principalmente ad una rettifica al debito ires dell'anno precedente.

Altri oneri straordinari si riferiscono alla svalutazione del compendio immobiliare denominato "La Ghisellina" attuata nel 2014.

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

		IRES	IRAP
	<b>IMPOSTE ANTICIPATE</b>		
+/-	<b>Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio:</b>		
+	Differenza aliquote ammortamento cespiti	43.120	30.672
+	Accantonamento rischi su crediti	-	-
+	Accantonamento rischi spese ed oneri	89.884	-
+	Cessione diritto di superficie terreni	154.039	-
+/-	<b>Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti:</b>		
-	Fondo rischi controversie legali	-	-
-	Fondo rischi su crediti	-	-
-	Imposte e tasse deducibili per cassa	-501	-
+/-	<b>Totale</b>	<b>286.542</b>	<b>30.672</b>
	Aliquote	27,5 %	3,9 %
+	<b>Imposte anticipate (+)</b>	<b>78.937</b>	<b>1.196</b>
-	<b>Utilizzo Imposte anticipate (-)</b>	<b>-138</b>	<b>-</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 riscossi		
+	Ammortamento 2015 della rivalutazione immobili 2008	17.433	17.433
+/-	<b>Totale</b>	<b>17.433</b>	<b>17.433</b>
	Aliquote	27.5%	3.9%
-	<b>Imposte differite ( - )</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
+	<b>Utilizzo imposte differite ( + )</b>	<b>4.794</b>	<b>680</b>
+	<b>Crediti per imposte anticipate 2014</b>	<b>185.163</b>	<b>10.785</b>
-	<b>Fondi per imposte differite 2014</b>	<b>-259.562</b>	<b>-16.824</b>
+	<b>Crediti per imposte anticipate 2015</b>	<b>263.962</b>	<b>11.982</b>
-	<b>Fondi imposte differite 2015</b>	<b>-254.768</b>	<b>-16.144</b>

## TOTALI PROGRESSIVI IMPOSTE ANTICIPATE

		IRES		IRAP	
		Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Ammortamenti fiscali eccedenti	Saldo iniziale	<b>232.714</b>	<b>63.996</b>	<b>232.714</b>	<b>9.076</b>
	Formazione	43.120	11.858	30.672	1.196
	Utilizzo	0	0	0	0
	Variaz.aliquota	-	-	-	-
	Saldo finale	<b>275.834</b>	<b>75.854</b>	<b>263.385</b>	<b>10.272</b>
Fondo rischi controversie legali	Saldo iniziale	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione	0	0	0	0
	Utilizzo	0	0	0	0
	Variaz.aliquota	-	-	-	-
	Saldo finale	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Fondo rischi spese ed oneri	Saldo iniziale	<b>43.836</b>	<b>12.055</b>	<b>43.836</b>	<b>1.710</b>
	Formazione	89.884	24.718	0	0
	Utilizzo	0	0	0	0
	Variaz.aliquota	-	-	-	-
	Saldo finale	<b>133.720</b>	<b>36.773</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	0	0	0	0
	Utilizzo	0	0	0	0
	Variaz.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>342.204</b>	<b>94.106</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione	154.039	42.361	0	0
	Utilizzo				
	Variaz.aliquota				
	Saldo finale	<b>496.243</b>	<b>136.467</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tributi deducibili per cassa	Saldo iniziale	<b>501</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione	0	0	0	0
	Utilizzo	-501	-138	0	0
	Variaz.aliquota				
	Saldo finale	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Totale	Saldo iniziale	<b>673.321</b>	<b>185.163</b>	<b>276.550</b>	<b>10.785</b>
	Formazione	287.043	78.937	30.672	1.196
	Utilizzo	-501	-138	0	0
	Variaz.aliquota	-	-	-	-
	Saldo finale	<b>959.863</b>	<b>263.962</b>	<b>307.221</b>	<b>11.982</b>

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

	2014	2015
<b>IRES</b>		
Utile netto di bilancio	724.086	540.893
Variazioni in aumento	983.035	544.682
Variazioni in diminuzione	848.017	310.787
Utile netto tassabile	859.104	774.788
Imposta di competenza	195.693	186.363
Utile ante imposte	872.025	662.465
<b>Tax ratio</b>	<b>22,44%</b>	<b>28,13%</b>
<b>IRAP</b>		
Ricavi imponibili	1.645.137	1.464.506
Costi deducibili	997.248	880.486
Variazioni in aumento	208.948	149.334
Variazioni in diminuzione	10.305	586
Altri oneri deducibili	91.060	202.566
Imponibile	755.472	530.202
Imposta	29.463	20.678
Utile ante imposte	872.025	662.465
<b>Tax ratio</b>	<b>3,38%</b>	<b>3,12%</b>
<b>Totale imposte</b>	<b>225.156</b>	<b>207.041</b>
Utile ante imposte	872.025	662.465
<b>Tax ratio totale</b>	<b>25,85%</b>	<b>31,25%</b>

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

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

	01/01/2015	Entrate	Uscite	31/12/2015	Media 2015	Media 2014
Operai	0	0	0	0	0	0
Impiegati	4	0	0	4	4	4
Dirigenti	0	0	0	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

La consistenza dell'organico è invariata rispetto al 2014.

Nell'anno 2015 non si sono verificati infortuni sul lavoro.

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

COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
- Amministratori	42.000	24.000	- 18.000
- Sindaci	41.574	39.696	-1.878
<b>Totali</b>	<b>83.574</b>	<b>63.696</b>	<b>-19.878</b>

Trattasi solo di compensi.

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

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

COMPENSI AI REVISORI (Art.2427 n. 16-bis C.C.)	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
- Revisore: per servizi di revisione legale dei conti	10.487	7.768	-2.719
- Revisore: per altri servizi di verifica	-	-	-
- Revisore: per servizi di consulenza fiscale	-	-	-
- Revisore: per altri servizi diversi dalla revisione contabile	-	-	-
<b>Totali</b>	<b>10.487</b>	<b>7.768</b>	<b>-2.719</b>

Trattasi solo di compensi.

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

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

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

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

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

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

Non si sono registrati finanziamenti di soci nell'esercizio.

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

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

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

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

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

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

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

Società correlata	Crediti al 31/12/2015	Debiti al 31/12/2015
SORGEAQUA S.r.l. – Finale Emilia	3.806.757	10.256
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	3.416.110	21.613
FERONIA S.r.l. – Finale Emilia	4.392	0
<b>Totale</b>	<b>7.227.259</b>	<b>31.869</b>

Società correlata	Ricavi 2015	Costi 2015
SORGEAQUA S.r.l. – Finale Emilia	550.471	23.617
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	959.424	11.719
FERONIA S.r.l. – Finale Emilia	7.400	0
<b>Totale</b>	<b>1.517.295</b>	<b>35.336</b>

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

Non vi sono stati accordi a questo titolo.

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

	Flussi 2014	Flussi 2015
<b>A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	724.086	540.893
Imposte sul reddito contabilizzate	147.939	121.572
Interessi passivi (interessi attivi) contabilizzati	(129.019)	(142.028)
(Dividendi contabilizzati)	(721.877)	(202.911)
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(45.237)	(50.227)
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>(24.109)</b>	<b>267.299</b>



	Flussi 2014	Flussi 2015
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:</b>		
Accantonamenti ai fondi	50.224	96.147
Ammortamenti delle immobilizzazioni	356.075	373.398
Svalutazione per perdite durevoli di valore	399.751	-
(rivalutazione di attività)	-	-
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>806.050</b>	<b>469.545</b>
<b>Variazioni del capitale circolante netto:</b>		
Decremento (Incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento (Incremento) dei crediti	1.368.629	(763.618)
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi	305	715
Incremento (Decremento) dei debiti	(64.167)	484.533
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi	(39.012)	(34.706)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>1.265.755</b>	<b>(313.076)</b>
Altre rettifiche:		
Interessi incassati (pagati)	105.502	177.336
(Imposte sul reddito pagate)	(22.950)	(369.888)
Dividendi incassati	721.877	202.911
(Utilizzo dei fondi)	(4.856)	(12.799)
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>799.574</b>	<b>(2.440)</b>
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)</b>	<b>2.847.270</b>	<b>421.328</b>
<b>B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
Immobilizzazioni materiali:		
(Investimenti)	(28.647)	(6.046)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni immateriali:		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie:		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-

	Flussi 2014	Flussi 2015
Attività finanziarie non immobilizzate:		
(Investimenti)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)</b>	<b>(28.647)</b>	<b>(6.046)</b>
<b>C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO</b>		
Mezzi di terzi:		
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche	(217.839)	(1.260.691)
Accensione finanziamenti	-	1.500.000
(Rimborso finanziamenti)	-	(215.902)
Incremento (Decremento) debiti a medio/lungo termine	-	(250)
Mezzi propri:		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	-	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(651.454)	(687.882)
Decremento (Incremento) dei crediti a medio/lungo termine	(1.850.138)	157.546
<b>FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)</b>	<b>(2.719.430)</b>	<b>(507.179)</b>
<b>Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>99.193</b>	<b>(91.897)</b>
Disponibilità liquide a inizio esercizio	420	99.613
Disponibilità liquide a fine esercizio	99.613	7.716
<b>Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>99.193</b>	<b>(91.897)</b>

## 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, 30/03/2016

L'Amministratore Unico  
FIRMATO  
Arch. Novello Lodi

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