

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

Sede in Finale Emilia (MO) - Piazza Verdi, 6  
Capitale sociale € 14.152.221,00 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 31/12/2016**

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

Il bilancio è stato redatto in conformità alle norme del Codice Civile (artt. 2423, 2423-bis, 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis, 2425-ter, 2426) ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e da questa nota integrativa.

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

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

Le modifiche legislative sono entrate in vigore dal primo gennaio 2016. Gli effetti dei cambiamenti sono risultati, nel nostro caso, esclusivamente espositivi avendo richiesto la riclassificazione di talune voci del conto economico dell'esercizio precedente.

Quindi gli schemi di stato patrimoniale e conto economico relativi all'esercizio 2015, presentati nel bilancio 2016 a fini comparativi, differiscono da quelli approvati dall'assemblea per il bilancio relativo all'esercizio 2015, per tener conto degli effetti della citata Riforma Contabile. Più precisamente le differenze vengono esposte nella tabella di cui al successivo paragrafo "criteri di valutazione".

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

La regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti ed atti della gestione hanno comportato l'osservanza dei postulati e dei principi contabili nazionali elaborati e pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, in previsione della continuità dell'impresa e tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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

I valori esposti nello stato patrimoniale e nel conto economico sono confrontati con quelli dell'esercizio precedente. A norma dell'art.2423-ter co.5 C.C., al fine di rendere omogenei i valori si è proceduto, ove necessario, a riclassificare i valori dell'esercizio precedente, così come prima indicato. Si rimanda per l'esposizione alla citata tabella di cui al paragrafo "criteri di valutazione".

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

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

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

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

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

Il bilancio d'esercizio è stato redatto secondo le disposizioni del Codice Civile, integrate dai principi contabili nazionali elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) ai sensi dell'Art. 9 bis D.Lgs. 38/2015, così come richiamato dall'Art. 12, comma 3, D.Lgs. 139/2015.

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, se non per quanto disposto dal D.Lgs.139/2015.

### 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 allocato alla voce Risconti passivi. Essi vengono ammortizzati secondo gli stessi criteri temporali con i quali vengono ammortizzati gli impianti ai quali ineriscono.
- I contributi in conto esercizio ottenuti a fronte del sostenimento di costi sono imputati al conto economico secondo il criterio della competenza.
- Non sono state applicate riduzioni di valore alle immobilizzazioni materiali ed immateriali che non derivino dal calcolo delle quote d'ammortamento.
- Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Il valore di iscrizione in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione. Qualora le partecipate avessero subito perdite e non fossero prevedibili in futuro utili tali da assorbirle, il costo viene ridotto per la quota di competenza.
- I costi d'impianto, di ampliamento e di sviluppo, sono iscritti fra le immobilizzazioni immateriali previo consenso del Collegio sindacale. Essi sono ammortizzati secondo la loro vita utile, comunque in un periodo non superiore a cinque anni e, ove non sia dimostrata la loro utilità pluriennale, sono imputati all'esercizio nel quale sono sostenuti.
- I costi per marchi e licenze, per utilizzo d'opere dell'ingegno e costi simili, sono iscritti tra le immobilizzazioni immateriali e vengono ammortizzati secondo la loro vita utile, comunque in un periodo non superiore a cinque anni.
- I costi per miglorie, ammodernamento e trasformazione dei beni patrimoniali aventi natura incrementativa sono imputati all'attivo patrimoniale e vengono ammortizzati con gli stessi criteri adottati per le immobilizzazioni ai quali si riferiscono. Le spese di manutenzione e riparazione ordinarie sono imputate al conto economico nell'esercizio nel quale le relative prestazioni sono ultimate.
- I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 del codice civile, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile.  
L'adeguamento al presumibile valore di realizzazione è stato effettuato mediante lo stanziamento di un fondo svalutazione crediti.  
Per i crediti per i quali viene verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il presumibile valore di realizzazione. Tale evenienza si verifica in presenza di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.  
Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la Società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai crediti iscritti nell'attivo circolante sorti nel presente esercizio e nei successivi.
- I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di

dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, è stata mantenuta l'iscrizione secondo il valore nominale. Tale evenienza si verifica in presenza di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la Società applica il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai debiti iscritti in bilancio nel presente esercizio e nei successivi.

- Tutti gli altri debiti, come pure gli acconti o le somme a credito di clienti, sono iscritti per un importo pari al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione.
- Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.
- I ratei e risconti, attivi e passivi, sono iscritti sulla base del principio di competenza temporale, e rappresentano quote di costi o proventi comuni a due o più esercizi successivi.
- I fondi per rischi ed oneri sono costituiti da accantonamenti che intendono coprire passività potenziali a carico della Società, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza. Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.
- Il fondo trattamento di fine rapporto (TFR) corrisponde all'importo integrale delle competenze maturate a favore dei dipendenti, secondo le norme contrattuali vigenti. Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a fine esercizio a favore dei dipendenti della Società, al netto degli acconti erogati, e rivalutate secondo la normativa vigente, ed è pari a quanto essa dovrebbe corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione di tutti i rapporti di lavoro a tale data.
- Le rimanenze sono valutate ed iscritte al costo medio ponderato ovvero, se inferiore, al valore corrente desumibile dall'andamento del mercato nel corso dell'ultimo mese dell'esercizio. Gli acconti su forniture di materiali e su prestazioni di servizi sono valutati ed iscritti al valore nominale.
- Le rimanenze dei lavori in corso su ordinazione sono valutate e iscritte sulla base dei corrispettivi contrattuali maturati (art. 2426 n.11 C.C.).
- Le prescrizioni dell'art. 2427 n. 17 e n. 18 del C.C. non sono applicabili in quanto il capitale sociale della società non è suddiviso in azioni.
- I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo il principio della prudenza e della competenza, con rilevazione dei relativi ratei e risconti. I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni, premi, e delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e con la prestazione dei servizi.
- Non sono state effettuate rivalutazioni economiche volontarie.
- Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 co. 5 ed all'art. 2423-bis, co. 2 del C.C.

Di seguito vengono espone le variazioni apportate alle voci del Bilancio dell'esercizio 2015 per effetto delle modifiche apportate ai collegamenti del piano dei conti alle voci dello schema di Bilancio dell'esercizio 2016.

Modifiche a seguito del D.Lgs. 139/2015:

	VOCI DI BILANCIO	Valori 2015 prima delle variazioni	Valori 2015 dopo le variazioni	Differenze
	<b>CONTO ECONOMICO</b>			
E20	Altri proventi straordinari	26.593	0	-26.593
A5	Altri ricavi e proventi - Altri	135.025	161.618	+26.593
	<b>Totali RICAVI</b>	<b>161.618</b>	<b>161.618</b>	<b>0</b>

Modifiche a seguito del conferimento di beni in natura di cui al successivo paragrafo "immobilizzazioni materiali":

	VOCI DI BILANCIO	Valori 2015 prima delle variazioni	Valori 2015 dopo le variazioni	Differenze
	<b>STATO PATRIMONIALE ATTIVO</b>			
BI7	Altre immobilizzazioni immateriali	899.246	0	-899.246
BII2	Impianti e macchinario	4.479.316	5.378.561	+899.246
	<b>Totali ATTIVITA'</b>	<b>5.378.562</b>	<b>5.378.561</b>	<b>0</b>
	<b>CONTO ECONOMICO</b>			
B10a	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	59.122	4.725	-54.397
B10b	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	314.276	368.673	+54.397
	<b>Totali Costi</b>	<b>373.398</b>	<b>373.398</b>	<b>0</b>

## ATTIVO IMMOBILIZZATO (art.2427 n.2 C.C.)

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2016
3) Diritti utilizzazione opere dell'ingegno:						
- Software	14.726			4.261	20	10.465
<b>Totale diritti utilizzazione opere dell'ingegno</b>	<b>14.726</b>			<b>4.261</b>		<b>10.465</b>

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

In data 30/12/2016, con atto a rogito del Notaio Dott.ssa Mara Ferrari rep. N°46718/15044, l'Assemblea dei Soci ha deliberato di aumentare il capitale sociale di Sorgea s.r.l. mediante il conferimento, da parte dei Comuni soci, dei rami d'azienda costituiti dalle reti e dagli impianti e/o dotazioni strumentali afferenti il servizio di distribuzione del gas, di loro proprietà.

Il valore complessivo dei beni conferiti ammonta ad € 7.983.000 così come da Relazione giurata di stima redatta dal dott. Riccardo Aldrovandi.

Tale valore è stato rilevato in data 30/12/2016:

- quanto ad € 5.067.605 nella riserva per aumento capitale sociale;
- quanto ad € 2.915.395 nella riserva da conferimento.

I beni conferiti sono stati rilevati tra le immobilizzazioni materiali come segue:

Terreni e Fabbricati	€ 156.933,00
Condotte stradali	€ 6.467.999,00
Impianti di derivazione	€ 1.358.068,00

	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2016
1) Terreni e fabbricati:						
- Fabbricati ad uso civile	1.418.709			53.402	3	1.365.307
- Fabbricati destinati all'industria	102.492	107.800		3.249	2,5	207.042
- Terreni	1.568.680	49.133		0	0	1.617.813
<b>Totale Terreni e fabbricati</b>	<b>3.089.880</b>	<b>156.933</b>		<b>56.651</b>		<b>3.190.162</b>
2) Impianti e macchinari:						
- Costruzioni leggere acqua	0			0	-	0
- Costruzioni leggere gas	0			0	-	0
- Contatori gas installati	115.843			15.213	5	100.630
- Condotte acqua (adduttrice)	1.824.868			62.920	2	1.761.949
- Impianti elettrici	7.076			1.109	12	5.967
- Impianti di filtrazione acqua	0			0	8	0
- Impianti di sollevamento acqua	531.636			30.360	3,6	501.276

- Impianti di sollevamento Bagazzano	272.432			16.728	3,6	255.703
- Impianti di sollevam. Castelfranco	895.658			46.564	3,5	849.094
- Opere idrauliche fisse	212.814			9.397	2,5	203.417
- Serbatoi	618.989			41.672	2	577.316
- Condotte gas	722.634			31.671	2,5	690.963
- Manut.straord.condotte gas	0			0	20	0
- Stazioni di compressione gas	176.612			22.727	5	153.885
- Manut. Straord. Staz. compress. Gas	0			0	20	0
- Contatori gas	0			0	5	0
- Reti gas da conferimento soci 2016	0	6.467.999		359	2	6.467.640
- Allacci gas da conferimento soci 2016	0	1.358.068		94	2,5	1.357.974
<b>Totale Impianti e macchinari</b>	<b>5.378.561</b>	<b>7.826.067</b>		<b>278.814</b>		<b>12.925.813</b>
3) Attrezzature industriali e commerciali:						
- Apparecchi di misura e controllo	4.037			2.799	10	1.239
- Autoveicoli da trasporto	0				14,3	0
- Autovetture	0				14,3	0
- Attrezzatura varia e minuta	0				10	0
<b>Totale attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>4.037</b>			<b>2.799</b>		<b>1.239</b>
4) Altri beni materiali:						
- Mobili, arredi e macchine ufficio	87.959			17.359	12	70.600
- Macchine ufficio elettriche, computers	29.796		53	9.203	20	20.540
<b>Totale Altri beni materiali</b>	<b>117.755</b>		<b>53</b>	<b>26.562</b>		<b>91.140</b>
4) Immobilizzazioni in corso e acconti:						
- Immobilizzazioni in corso (nuovo gestionale)	0	13.350		0	-	13.350
<b>Totale Immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>0</b>	<b>13.350</b>		<b>0</b>		<b>13.350</b>
<b>Totale</b>	<b>8.590.234</b>	<b>7.996.350</b>	<b>53</b>	<b>364.828</b>		<b>16.221.703</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 S.r.l." 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 realizzati da Sorgea 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).

Le aliquote di ammortamento tecnico dei beni strumentali della gestione gas conferiti dai Comuni soci in data 30/12/2016 sono quelle riportate nella tabella allegata alla relazione di consulenza rilasciata dalla società Tecniconsul Engineering S.r.l. in data 16.03.2017.

Qualora le norme fiscali prevedano criteri di calcolo delle quote di ammortamento diverse da quelle previste dai principi contabili si è provveduto a calcolare la differenza che viene ripresa, nella dichiarazione dei redditi, tra le variazioni in aumento. Nell'esercizio 2016 la variazione è risultata essere di € 43.274.

## FONDI AMMORTAMENTO

	31/12/2015	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	Utilizzi Fondo ammortam.	31/12/2016
1) Terreni e fabbricati:					
- Fabbricati ad uso civile	238.772	53.402	3		292.174
- Fabbricati destinati all'industria	22.694	3.249	3,5		25.943
- Terreni	0		0		0
2) Impianti e macchinari:					
- Costruzioni leggere acqua	138.957	0	-		138.957
- Costruzioni leggere gas	801	0	-		801
- Contatori gas installati	294.822	15.213	5		310.035
- Condotte acqua (adduttrice)	3.510.005	62.920	2		3.572.925
- Impianti elettrici	29.886	1.109	12		30.995
- Impianti di filtrazione acqua	1.335	0	8		1.335
- Impianti di sollevamento acqua	771.569	30.360	3,6		801.929
- Impianti di sollevamento Bagazzano	283.382	16.728	3,6		300.110
- Impianti di sollevamento Castelfranco	449.417	46.564	3,5		495.981
- Opere idrauliche fisse	163.069	9.397	2,5		172.466
- Serbatoi	1.370.469	41.672	2		1.412.141
- Condotte gas	545.792	31.671	2,5		577.463
- Manut.straord.condotte gas	298.191	0	20		298.191
- Stazioni di compressione gas	302.393	22.727	5		325.120
- Manut. Straord. Staz. compress. Gas	20.353	0	20		20.353
- Contatori gas	13.922	0	5		13.922
- Reti gas da conferimento soci 2016	0	359	2		359
- Allacci gas da conferimento soci 2016	0	94	2,5		94
3) Attrezzature industriali e commerciali:					
- Apparecchi di misura e controllo	188.902	2.799	10		191.701
- Autoveicoli da trasporto	24.133	0	14,3		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	158.236	17.359	12		175.596
- Macchine ufficio elettriche e computers	150.813	9.203	20	484	159.531
<b>Totali</b>	<b>9.051.810</b>	<b>364.828</b>		<b>484</b>	<b>9.416.154</b>



<b>RIEPILOGO BENI MATERIALI</b> (art. 2427 n.2 C.C.)				
	<b>Totali al 31/12/2015</b>	<b>Totali esercizio in corso</b>	<b>Alienazioni esercizio in corso</b>	<b>Totali al 31/12/2016</b>
<b>Terreni e Fabbricati:</b>				
- costo	2.302.886	156.933		2.459.819
- rivalutazioni	1.048.460			1.048.460
- ammortamenti	-261.466	-56.651		-318.117
- svalutazioni				
<b>Impianti e macchinari:</b>				
- costo	13.572.922	7.826.067		21.398.989
- rivalutazioni				
- ammortamenti	-8.194.361	-278.814		-8.473.175
- svalutazioni				
<b>Attrezzature industriali e commerciali:</b>				
- costo	290.972	0		290.972
- rivalutazioni				
- ammortamenti	-286.934	-2.799		-289.733
- svalutazioni				
<b>Altri beni materiali:</b>				
- costo	426.805	0	-53	426.752
- rivalutazioni				
- ammortamenti	-309.049	-26.562		-335.612
- svalutazioni				
<b>Immob. in corso e acconti:</b>				
- costo	0	13.350		13.350
- rivalutazioni				
- ammortamenti	0	0		0
- svalutazioni				
<b>Totale beni materiali:</b>				
- costo	16.593.585	7.996.350	-53	24.589.882
- rivalutazioni	1.048.460			1.048.460
- ammortamenti	-9.051.810	-364.828		-9.416.638
- svalutazioni				
<b>Totali</b>	<b>8.590.234</b>	<b>7.631.522</b>	<b>-53</b>	<b>16.221.703</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 2016, suddivisa per categoria di cespiti, viene riportato nella seguente tabella:

Categoria cespite	Rivalutazione al 31/12/2015		Rivalutazione al 31/12/2016		
	Valore lordo 2015	Fondo ammortamento 2015	Ammortamento Rivalutazione 2016	Fondo ammortamento 2016	Valore Netto 2016
Fabbricati civili	445.852	105.469	15.067	120.537	325.315
Fabbricati industriali	90.136	16.561	2.366	18.926	71.210
Terreni	512.472	0	0	0	512.472
<b>Totali</b>	<b>1.048.460</b>	<b>122.030</b>	<b>17.433</b>	<b>139.463</b>	<b>908.997</b>

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

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

	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	31/12/2016	% di partecipazione
Partecipazioni in:					
- Imprese collegate: FERONIA S.r.l.	729.000	-	729.000	0	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>729.000</b>	<b>2.031.400</b>	

Il valore della partecipazione nella collegata Feronia s.r.l. è stato azzerato in quanto nell'esercizio 2016 il bilancio di Feronia s.r.l. si è chiuso con una perdita per € 2.318.374 che, sommata alle perdite del periodo precedente portata a nuovo, ha reso negativo per € 473.827 il patrimonio netto della società.

L'assemblea di Feronia, in data 26.04.2017, ha deliberato il ripianamento di tale perdita e la ricostituzione del capitale sociale per € 100.000.

Sorgea, in pari data, ha provveduto al ripianamento della propria quota di perdita e alla sottoscrizione del 30% del nuovo capitale sociale.

La rilevazione della svalutazione è avvenuta nel rispetto dei principi contabili OIC 12 e OIC 29, con imputazione alla voce del conto economico D19a) "Svalutazioni di partecipazioni".

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

### RIMANENZE

	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0

**CREDITI**

	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2016
Crediti verso utenti e clienti:					
- <i>Entro i 12 mesi:</i>					
- Crediti verso clienti	202.648	0	23.552		179.096
- Fondo svalutazione crediti	-20.336	-1.176	-4.759		-16.753
- Fondo rischi su crediti	-54.066	0	0		-54.066
- <i>Oltre i 12 mesi:</i>					
- Crediti verso clienti	868.129		51.067		817.062
Crediti verso imprese controllate, entro i 12 mesi	0				0
Crediti verso imprese collegate, entro i 12 mesi	3.621.959		290.251		3.331.708
Crediti verso imprese collegate, oltre i 12 mesi	3.605.300		100.000		3.505.300
Crediti verso controllanti, entro i 12 mesi	0				0
Crediti tributari:					
- <i>entro i 12 mesi</i>	9.197	69.140			78.337
- <i>oltre i 12 mesi</i>	540				540
Imposte anticipate	275.944	1.104	7.859		269.188
Crediti verso altri:					
- <i>entro i 12 mesi:</i>					
- Diversi	9.597	1.101			10.698
- <i>oltre i 12 mesi:</i>					
- Depositi cauzionali	42.222				42.222
<b>Totali</b>	<b>8.561.134</b>	<b>70.169</b>	<b>467.970</b>		<b>8.163.332</b>

Il credito verso imprese collegate si riferisce a:

- crediti verso Sorgeaqua S.r.l., scadenti entro 12 mesi, per la cessione del ramo d'azienda, 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 rilevano: il credito per 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 € 600.000.

I crediti tributari sono relativi a:

- crediti tributari entro i 12 mesi: costituiti dal credito per acconto IRAP, e acconto IRES.
- crediti tributari oltre i 12 mesi: costituiti dal rimborso IRES atteso su IRAP anno 2011.

Il credito per imposte anticipate si riferisce ad imposte relative alle variazioni di imponibili fiscali che si riassorbiranno nei prossimi esercizi.

Il calcolo delle imposte anticipate e differite è dettagliato nella tabella redatta più avanti, al paragrafo "Imposte sul reddito di esercizio".

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

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Depositi bancari e postali	67.786	7.418	60.368
Assegni	0	0	-
Denaro e valori in cassa	303	298	5
<b>Totale</b>	<b>68.090</b>	<b>7.716</b>	<b>60.374</b>

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Risconti attivi	6.529	6.973	- 444

Sono relativi a: canoni telefonici, canoni per licenze software, canoni per noleggio macchine ufficio, affitto uffici, spese e commissioni bancarie sostenute per l'accensione di finanziamenti imputate con il criterio del costo ammortizzato.

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

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

## PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

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

	31/12/2015	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2016
CAPITALE SOCIALE	9.084.616				9.084.616
FONDI DI RISERVA:					
- Riserva di rivalutazione	739.230	31.815			771.045
- Riserva legale	1.134.085			27.045	1.161.130
- Riserva Straordinaria	2.762.600				2.762.600
- Riserva per aumento Capitale Sociale	0	5.067.605			5.067.605
- Riserva da conferimento reti gas	0	2.915.395			2.915.395
ALTRE RISERVE:					
- Riserva per rinnovo impianti	50.000				50.000
UTILI (PERDITE) A NUOVO:					
- utili esercizi precedenti					
+UTILE/ - PERDITA DELL'ESERCIZIO	540.893	-339.837	513.848	-27.045	-339.837
<b>Totali</b>	<b>14.311.424</b>	<b>7.674.978</b>	<b>513.848</b>	<b>0</b>	<b>21.472.553</b>

L'aumento del patrimonio netto realizzato tramite conferimento di beni, già descritto sopra al paragrafo "immobilizzazioni materiali", è stato rilevato in conformità a quanto stabilito dal principio contabile OIC 28. L'aumento della riserva di rivalutazione è dovuto alla variazione dell'aliquota ires dal 27,5% al 24% con decorrenza 01.01.2017, e registrata in contropartita nel fondo per imposte differite.

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

Descrizione	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva rinnovo impianti	Riserva rivalut. cespiti	Riserva straord.	Riserva per aumento capitale sociale	Riserva da conferim. reti gas	Utile/Perdita d'esercizio	Totale
<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
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
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>
Destinazione utile d'esercizio 2015		27.045						-540.893	-513.848
Incremento per variazione aliquota ires				31.815					31.815
Incrementi rilevati a seguito conferimento reti gas						5.067.605	2.915.395		7.983.000
Utile/Perdita d'esercizio 2016								-339.837	-339.837
<b>Saldi al 31/12/2016</b>	<b>9.084.616</b>	<b>1.161.130</b>	<b>50.000</b>	<b>771.045</b>	<b>2.762.600</b>	<b>5.067.605</b>	<b>2.915.395</b>	<b>-308.022</b>	<b>21.472.553</b>

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

Descrizione	Importo	Origine / Natura	Possibilità di utilizzo (1)	Quota disponibile (* )	Utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
					Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	9.084.616					
Riserva rivalutazione cespiti D.L.185 29/11/08	771.045	utili	A,B	771.045		
Riserva legale	1.161.130	utili	A,B	1.161.130		
Riserve statutarie	0			0		
Riserva straordinaria	2.762.600	utili	A,B,C	2.762.600		
Riserva per rinnovo impianti e macchinari	50.000	utili	A,B	50.000		
Riserva per aumento Capitale sociale	5.067.605	capitale	A	0		
Riserva da conferimento reti gas	2.915.395	capitale	A,B,C	2.915.395		
Utili portati a nuovo	0			0		
Perdite portate a nuovo	0			0		
<b>Totali</b>	<b>21.812.391</b>			<b>7.660.170</b>		
<b>Quota non distribuibile</b>				<b>1.982.175</b>		
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>5.677.995</b>		

(1) Legenda: "A" per aumento di capitale; "B" per copertura perdite; "C" per distribuzione ai soci; "D" per altri vincoli statutarî.

(\*) Al netto delle perdite portate a nuovo

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

## VARIAZIONI INTERVENUTE NEI FONDI DI ACCANTONAMENTO

	31/12/2015	Accantonam.	Utilizzi	31/12/2016
<b>2) Fondi per imposte:</b>				
- Fondo per imposte differite su rivalutazione immobili	270.913		37.289	233.624
<b>3) Altri:</b>				
- Fondo rischi e oneri	133.720		89.884	43.836
- Fondo spese legali	5.000			5.000
- Fondo rischi svalutazione partecipazioni	0	142.148		142.148
<b>Totali</b>	<b>409.633</b>	<b>142.148</b>	<b>127.173</b>	<b>424.608</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 calcolo delle imposte anticipate e differite è dettagliato nella tabella redatta più avanti, al paragrafo "Imposte sul reddito di esercizio".

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 2014, non deve essere inteso quale debenza del predetto importo, ritenendosi al contrario che l'organo amministrativo della ex-controllata Sorgea Energia S.r.l. abbia operato nel pieno rispetto delle norme di legge.
- l'accantonamento eseguito nell'esercizio 2014 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.

Nel corso dell'esercizio il fondo rischi e oneri è stato utilizzato per l'importo di € 89.884 in virtù di specifico accordo con la collegata As Retigas S.r.l. avente ad oggetto la rideterminazione dei canoni ai soci per variazioni tariffarie su anni pregressi.

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

Il Fondo rischi svalutazione partecipazioni è stato costituito per la copertura della quota residua della perdita di Feronia S.r.l., non coperta dall'azzeramento della partecipazione di Sorgea, così come previsto dal principio contabile OIC 21.

## TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

	31/12/2015	Accantonamenti	Utilizzi	31/12/2016
Fondo TFR	70.746	5.316		76.062

Il Fondo rappresenta il debito della Società nei confronti di tutti i propri dipendenti in forza al 31/12/2016, ed è al netto dei versamenti fatti ai fondi pensione integrativi.

## DEBITI

	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Debiti verso Banche e Poste:			
- Entro i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	2.043.705	1.602.253	441.452
- Poste	0	0	-
- Oltre i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	834.426	1.211.409	- 376.983
Acconti scadenti entro i 12 mesi:			

- Acconti per forniture e prestazioni	0	497	- 497
Debiti verso fornitori scadenti entro i 12 mesi	124.929	102.499	22.430
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.	13.162	10.256	2.906
Debiti tributari, scadenti entro i 12 mesi:			
- Erario c/ IVA	2.005	0	2.005
- Debiti per ritenute di acconto IRPEF	9.661	9.012	649
- Debiti per imposte e tasse	0	15.549	- 15.549
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale, scadenti entro i 12 mesi	16.421	14.861	1.560
Altri debiti:			
- <i>Scadenti entro i 12 mesi:</i>			
- Debiti verso soci	145.882	551.750	- 405.868
- Debiti verso Dipendenti	26.278	19.118	7.160
- Debiti diversi	11.030	12.739	- 1.709
- <i>Scadenti oltre i 12 mesi:</i>			
- Anticipi da clienti a garanzia	0	190.628	-190.628
- Depositi cauzionali	620	620	-
<b>Totali</b>	<b>3.228.118</b>	<b>3.762.804</b>	<b>-534.686</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.

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 ad una quota del dividendo dell'esercizio 2015, deliberato nel 2016, per il quale la Società non ha ancora ricevuto richiesta di pagamento.
- I Debiti verso Dipendenti si riferiscono a retribuzioni da corrispondere per 14ma mensilità, ferie ed ex-festività, e al rateo relativo al premio di produzione al personale dipendente dell'anno 2016 che sarà corrisposto nell'esercizio 2017.
- 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.
- I Debiti per anticipi da clienti, costituiti da depositi cauzionali del servizio gas, si sono azzerati in quanto sono stati trasferiti a Sinergas S.p.a. quale attuale gestore del rapporto con l'utenza per il servizio vendita gas.



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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
- Contributi in conto impianti da ammortizzare	416.190	443.743	-27.552
- Ratei passivi	2.052	1.486	566
- Risconti passivi	881.936	941.349	-59.413
<b>Totali</b>	<b>1.300.178</b>	<b>1.386.578</b>	<b>-86.400</b>

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

I ratei passivi sono relativi agli interessi passivi di competenza del 2016, sui mutui erogati da vari istituti di credito, e pagati nel 2017.

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 € 854.409 relativi al ricavo da cessione ventennale del diritto di superficie su un terreno di proprietà sul quale insiste un impianto fotovoltaico.

## VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:			
- Ricavi servizi alle società del Gruppo	1.147.810	1.297.349	- 149.539
Altri ricavi e proventi:			
- Della gestione caratteristica	69.221	112.063	- 42.842
- Della gestione non caratteristica	47.295	49.555	- 2.260
- Contributi in c/ impianti (quota esercizio)	27.552	27.552	-
- Contributi in conto esercizio	0	4.580	- 4.580
<b>Totali</b>	<b>1.291.879</b>	<b>1.491.099</b>	<b>- 199.220</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 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: non si è percepito alcun contributo nell'anno 2016.

## RIPARTIZIONE DEI RICAVI PER CATEGORIE DI ATTIVITA' ED AREE GEOGRAFICHE

(art.2427 n.10 C.C.)

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

## COSTI DELLA PRODUZIONE

	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Costi per materie prime:			
- Altre materie prime	0	0	-
Costi per servizi:			
- Altri servizi	409.376	416.632	- 7.256
Costi per godimento beni di terzi:			
- Canoni concessione derivazione e attraversamento condotte	9.617	9.624	- 7
- Affitti passivi	16.194	16.297	- 103
Costi per il Personale:			
- Salari e stipendi	163.992	148.859	15.133
- Oneri sociali	46.337	42.783	3.554
- Trattamento di fine rapporto	5.505	6.403	- 898
- Trattamento di quiescenza e simili	6.344	4.661	1.683
- Altri costi per il Personale	500	497	3
Ammortamenti e svalutazioni:			
- Ammortamento immobilizzazioni immateriali	4.261	4.725	- 464
- Ammortamento immobilizzazioni materiali	364.828	368.673	- 3.845
- Accantonamento al Fondo svalutazione crediti	1.176	0	1.176
- Accantonamento al Fondo rischi su crediti	0	0	-
Variazioni nelle rimanenze	0	0	-
Accantonamenti per rischi	0	0	-
Altri accantonamenti	0	89.884	- 89.884
Oneri diversi di gestione:			
- Oneri di gestione caratteristica	43.987	57.850	- 13.863
- Oneri di gestione non caratteristica	0	6.685	- 6.685
<b>Totali</b>	<b>1.072.115</b>	<b>1.173.573</b>	<b>- 101.458</b>

#### Costi per servizi:

comprendono: consulenze legali, professionali, contabili e 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; costi mensa dipendenti; spese e commissioni bancarie e postali; utenze e altre spese di minor importo.

Altri costi per il Personale: sono relativi prevalentemente a visite mediche.

Altri accantonamenti: non sono stati effettuati nuovi accantonamenti nel corso del 2016.

#### 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); insussistenze passive e altre spese di minor importo.
- b) oneri di gestione non caratteristica: nel 2016 non si sono sostenuti costi a tale titolo.

## PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

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

Non si sono registrati proventi a questo titolo.

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Proventi da partecipazioni:			
- da imprese collegate	0	22.016	- 22.016
- da altre imprese	304.329	180.895	123.434
Altri proventi finanziari:			
- Altri proventi diversi:			
- da imprese collegate	163.721	181.321	- 17.600
- da altri	4.540	4.345	195
Interessi ed altri oneri finanziari:			
- Altri oneri finanziari:			
- su debiti verso Banche	- 15.011	- 30.862	15.851
- per mutui passivi	- 16.028	- 11.300	- 4.728
- altri oneri finanziari	- 18	- 1.476	1.458
<b>Totale proventi (+) e oneri finanziari (-)</b>	<b>441.532</b>	<b>344.939</b>	<b>96.593</b>

Proventi da partecipazioni da imprese collegate: nessun dividendo da imprese collegate nel 2016, mentre il valore del 2015 si riferisce al dividendo 2014 deliberato della società Feronia S.r.l.

Proventi da partecipazioni da altre imprese: trattasi del dividendo 2015 deliberato da Sinergas S.p.a. nel 2016.

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 Sinergas S.p.a.

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

Come già descritto ai paragrafi IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE e FONDI PER RISCHI E ONERI, La voce D19a) "Svalutazioni di partecipazioni" accoglie l'importo di € 871.148 relativo alla svalutazione della partecipazione in Feronia s.r.l., dovuto per € 729.000 ad azzeramento della partecipazione e per € 142.148 alla costituzione di uno specifico fondo rischi per il ripianamento delle perdite eccedenti il valore di iscrizione in bilancio della collegata.

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

Nel corso dell'esercizio 2016 non si rilevano ricavi o costi di entità od incidenza eccezionali.

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

### IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE

		IRES	IRAP
	<b>IMPOSTE ANTICIPATE</b>		
+/-	<b>Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio:</b>		
+	Differenza aliquote ammortamento cespiti	43.215	28.309
+	Accantonamento rischi su crediti	-	-
+	Accantonamento rischi spese ed oneri	-	-
+	Cessione diritto di superficie terreni	153.901	-
+/-	<b>Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti:</b>		
-	Fondo rischi spese ed oneri	- 89.884	-
-	Fondo rischi su crediti	-	-
-	Imposte e tasse deducibili per cassa	-	-
+/-	<b>Totale</b>	<b>107.232</b>	<b>28.309</b>
	Aliquote	27,5 %	3,9 %
+	<b>Imposte anticipate (+)</b>	<b>54.207</b>	<b>1.104</b>
-	<b>Utilizzo Imposte anticipate (-)</b>	<b>-24.718</b>	-
	<b>Rettifiche per variazione aliquota IRES dal 2017</b>		
	Storno imposte anticipate al 27,5%	-293.451	
	Imposte anticipate al 24,0%	256.103	
	<b>Totale Imposte anticipate 2016</b>	<b>-7.859</b>	<b>1.104</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 2016 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>Utilizzo imposte differite ( + )</b>	<b>4.794</b>	<b>680</b>
<b>Rettifiche per variazione aliquota IRES dal 2017</b>			
	Storno imposte differite al 27,5%	249.974	
	Imposte differite al 24,0%	-218.159	
	<b>Totale Imposte differite 2016</b>	<b>36.609</b>	<b>680</b>
+	<b>Crediti per imposte anticipate 2015</b>	<b>263.962</b>	<b>11.982</b>
-	<b>Fondi per imposte differite 2015</b>	<b>-254.768</b>	<b>-16.144</b>
+	<b>Crediti per imposte anticipate 2016</b>	<b>256.103</b>	<b>13.086</b>
-	<b>Fondi per imposte differite 2016</b>	<b>-218.159</b>	<b>-15.464</b>

## TOTALI PROGRESSIVI IMPOSTE ANTICIPATE

		IRES		IRAP	
		Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Ammortamenti fiscali eccedenti	Saldo iniziale	<b>275.834</b>	<b>75.854</b>	<b>263.385</b>	<b>10.272</b>
	Formazione	43.215	11.884	28.309	1.104
	Utilizzo	0	0	0	0
	Variaz.aliquota	0	- 11.167	0	0
	Saldo finale	<b>319.049</b>	<b>76.572</b>	<b>291.694</b>	<b>11.376</b>
Fondo rischi spese ed oneri	Saldo iniziale	<b>133.720</b>	<b>36.773</b>	<b>43.836</b>	<b>1.710</b>
	Formazione	0	0	0	0
	Utilizzo	- 89.884	- 24.718	0	0
	Variaz.aliquota	0	- 1.534	0	0
	Saldo finale	<b>43.836</b>	<b>10.521</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	0	- 1.892	0	0
	Saldo finale	<b>54.066</b>	<b>12.976</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Cessione diritto di superficie terreni	Saldo iniziale	<b>496.243</b>	<b>136.467</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione	204.266	56.173	0	0
	Utilizzo	- 50.365	- 13.850	0	0
	Variaz.aliquota	0	- 22.755	0	0
	Saldo finale	<b>650.144</b>	<b>156.034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Totale</b>	Saldo iniziale	<b>959.863</b>	<b>263.962</b>	<b>307.221</b>	<b>11.982</b>
	Formazione	247.481	68.057	28.309	1.104
	Utilizzo	- 140.249	- 38.568	0	0
	Variaz.aliquota	0	- 37.348	0	0
	Saldo finale	<b>1.067.095</b>	<b>256.103</b>	<b>335.530</b>	<b>13.086</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 esistono perdite fiscali riportabili su cui calcolare imposte anticipate.

### **ALTRE INFORMAZIONI**

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

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

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

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

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

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

#### **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	5.461.859	981.413	10,00%	10.000
FERONIA S.r.l. - Piazza Verdi, 6 – Finale Emilia (MO)	2.430.000	- 473.827	-2.318.374	30,00%	0
AS RETIGAS S.r.l. – Via Maestri del lavoro, 38 – Mirandola (MO)	2.000.000	6.001.480	574.541	21,62%	873.000
SINERGAS S.p.A. – via Bernardino Realino, 4 – Carpi (MO)	2.310.977	35.757.436	9.551.201	7,34%	1.148.400

I valori della tabella di cui sopra si riferiscono tutti al 31/12/2016.

RIEPILOGO DELLE PARTECIPAZIONI				
	Valori al 31/12/2015	Valori esercizio in corso	Alienazioni esercizio in corso	Valori al 31/12/2016
SORGEAQUA S.r.l.:				
- costo				
- rivalutazioni	10.000			10.000
- ammortamenti				
- svalutazioni				
FERONIA S.r.l.:				
- costo				
- rivalutazioni	729.000			729.000
- ammortamenti				
- svalutazioni		- 729.000		- 729.000
AS RETIGAS S.r.l.:				
- costo				
- rivalutazioni	873.000			873.000
- ammortamenti				
- svalutazioni				
SINERGAS S.p.A.:				
- costo				
- rivalutazioni	1.148.400			1.148.400
- ammortamenti				
- svalutazioni				
Totale Partecipazioni:				
- costo				
- rivalutazioni	2.760.400			2.760.400
- ammortamenti				
- svalutazioni		-729.000		-729.000
<b>Totali</b>	<b>2.760.400</b>	<b>-729.000</b>	<b>-</b>	<b>2.031.400</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.)

La Società non ha crediti/debiti assistiti da garanzie reali.

La Società non ha debiti di durata residua superiore a 5 anni, mentre ha crediti di durata residua superiore a 5 anni illustrati nella tabella "CREDITI".

## CREDITI E DEBITI PER OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

(art.2427 n.6-ter C.C.)

Non esistono crediti e debiti per operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Garanzie prestate:			
- Fideiussioni a favore di controllate	0	0	-
- Fideiussioni a favore di collegate	16.346.739	19.260.923	- 2.914.184
- Fideiussioni a favore di terzi	22.732	22.732	0
<b>Totale garanzie prestate</b>	<b>16.369.471</b>	<b>19.283.655</b>	<b>- 2.914.184</b>
Garanzie ricevute:			
- Fideiussioni ricevute da terzi	5.165	2.582	2.583
<b>Totale garanzie ricevute</b>	<b>5.165</b>	<b>2.582</b>	<b>2.583</b>

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 da:

- € 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.

Sorgea inoltre ha in essere un impegno a favore della collegata As Retigas s.r.l. per l'importo di € 344.183 pari al 21,62% delle spese sostenute per le attività propedeutiche alla partecipazione alla gara d'ambito per la concessione della distribuzione del gas nel bacino denominato Modena 1. Tale garanzia è subordinata alla condizione che As Retigas s.r.l. parteciperà alla gara senza aggiudicarsela.



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

	01/01/2015	Entrate	Uscite	31/12/2016	Media 2016	Media 2015
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 2015.

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

COMPENSI LORDI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
- Amministratori	24.000	24.000	-
- Sindaci	47.604	39.696	7.908
<b>Totali</b>	<b>71.604</b>	<b>63.696</b>	<b>7.908</b>

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

**COMPENSI E CORRISPETTIVI AI REVISORI** (art.2427 n.16-bis C.C.)

COMPENSI AL REVISORE LEGALE	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
- Revisore: per servizi di revisione legale dei conti	9.779	7.768	2.011
- Revisore: per altri servizi di verifica	-	-	-
- Revisore: per servizi di consulenza fiscale	-	-	-
- Revisore: per altri servizi diversi dalla revisione contabile	-	-	-
<b>Totali</b>	<b>9.779</b>	<b>7.768</b>	<b>2.011</b>

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

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

Non si sono registrate sottoscrizioni di azioni nell'esercizio.

Tuttavia si ricorda quanto indicato al paragrafo "IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI" relativamente al deliberato aumento di capitale sociale mediante conferimento di beni in natura da parte dei soci.

**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 31/12/2016	Debiti al 31/12/2016
SORGEAQUA S.r.l. – Finale Emilia	4.112.453	13.162
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	2.717.784	0
FERONIA S.r.l. – Finale Emilia	6.771	0
<b>Totale</b>	<b>6.837.008</b>	<b>13.162</b>

Società correlata	Ricavi 2016	Costi 2016
SORGEAQUA S.r.l. – Finale Emilia	528.977	21.401
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	813.607	0
FERONIA S.r.l. – Finale Emilia	7.628	0
<b>Totale</b>	<b>1.350.212</b>	<b>21.401</b>

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

Non vi sono stati accordi a questo titolo.

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

Oltre alla ricapitalizzazione della partecipata Feronia s.r.l., avvenuta in data 26.04.2017, e già sopra descritta, non si sono verificati ulteriori fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

**PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI O DI COPERTURA DELLE PERDITE** (art.2427 n.22-septies C.C.)

Si propone la copertura della perdita d'esercizio pari ad € 339.837 con utilizzo della riserva di rivalutazione monetaria secondo le modalità previste dalla legge vigente.

## 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, 26/05/2017

L'Amministratore Unico

Arch. Novello Lodi