

## **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 31/12/2017**

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

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

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

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

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

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

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, in previsione della continuità dell'impresa e tenendo conto della 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. La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Ai sensi dell'art. 2423 *bis*, comma 1 punto 1 *bis*, del codice civile, la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

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

### IN PARTICOLARE:

- I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni immateriali e materiali, sono rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito.
- Le immobilizzazioni immateriali vengono valutate al costo, compresi i costi accessori e con esclusione degli oneri finanziari, e vengono ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.
- Le immobilizzazioni materiali sono valutate al costo di acquisto o di produzione, compresi i costi accessori e i costi diretti ed indiretti per la quota ad esse ragionevolmente imputabili ma con esclusione delle spese generali e degli oneri finanziari. Quelle deperibili sono ammortizzate in maniera sistematica in relazione alla loro residua possibilità d'utilizzazione fisica ed economica, applicando, a partire dall'esercizio di entrata in funzione del bene, coefficienti ritenuti sufficientemente rappresentativi del normale deperimento e consumo nel periodo e nello specifico settore d'attività, ridotti a metà per il primo esercizio; poiché dal punto di vista fiscale vengono rispettati i limiti fissati dagli artt. 102 e 102-bis del TUIR e dal D.M. 31/12/1988, ciò genera fiscalità differita che viene meglio analizzata nello specifico paragrafo.
- I contributi in conto impianti assegnati dalla Regione o da altri soggetti pubblici a fronte della realizzazione di impianti e reti sono accreditati al relativo Fondo di accantonamento 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 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 e così come previsto dall'O.I.C. 19 § 91, la Società si è avvalsa della facoltà di applicare il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai crediti e debiti sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.
- I debiti sono stati rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, come definito dall'art. 2426 comma 2 codice civile, tenendo conto del fattore temporale, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del codice civile. Per i debiti per i quali sia stata verificata l'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 e così come previsto dall'O.I.C. 19 § 91, la Società si è avvalsa della facoltà di applicare il criterio del costo ammortizzato esclusivamente ai crediti e debiti sorti successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

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

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

### IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2017
3) Diritti utilizzazione opere dell'ingegno:						
- Software	10.465	16.850		5.091	20	22.224
<b>Totale diritti utilizzazione opere dell'ingegno</b>	<b>10.465</b>	<b>16.850</b>		<b>5.091</b>		<b>22.224</b>

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	31/12/2017
1) Terreni e fabbricati:						
- Fabbricati ad uso civile	1.365.307			53.402	3	1.311.905
- Fabbricati destinati all'industria	207.042			5.937	2,5	201.105
- Terreni	1.617.813			0	0	1.617.813
<b>Totale Terreni e fabbricati</b>	<b>3.190.162</b>	-	-	<b>59.339</b>		<b>3.130.823</b>
2) Impianti e macchinari:						
- Costruzioni leggere acqua	0			0	-	0
- Costruzioni leggere gas	0			0	-	0
- Contatori gas installati	100.630			15.213	5	85.417
- Condotte acqua (adduttrice)	1.761.949			62.920	2	1.699.029
- Impianti elettrici	5.967			1.109	12	4.858
- Impianti di filtrazione acqua	0			0	8	0
- Impianti di sollevamento acqua	501.276			30.360	3,6	470.916
- Impianti di sollevamento Bagazzano	255.703			16.728	3,6	238.975
- Impianti di sollevam. Castelfranco	849.094			46.564	3,5	802.530
- Opere idrauliche fisse	203.417			9.397	2,5	194.020
- Serbatoi	577.316			41.672	2	535.644
- Condotte gas	690.963			31.671	2,5	659.292
- Manut.straord.condotte gas	0			0	20	0
- Stazioni di compressione gas	153.885			21.151	5	132.734
- Manut. Straord. Staz. compress. Gas	0			0	20	0
- Contatori gas	0			0	5	0
- Reti gas da conferimento soci 2016	6.467.640			129.360	2	6.338.280
- Allacci gas da conferimento soci 2016	1.357.974			33.952	2,5	1.324.022
<b>Totale Impianti e macchinari</b>	<b>12.925.813</b>	-	-	<b>440.097</b>		<b>12.485.715</b>

3) Attrezzature industriali e commerciali:						
- Apparecchi di misura e controllo	1.239			1.239	10	0
- 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>1.239</b>	-	-	<b>1.239</b>		<b>0</b>
4) Altri beni materiali:						
- Mobili, arredi e macchine ufficio	70.600			15.407	12	55.193
- Macchine ufficio elettriche, computers	20.540	8.625		9.585	20	19.580
<b>Totale Altri beni materiali</b>	<b>91.140</b>	<b>8.625</b>	-	<b>24.992</b>		<b>74.772</b>
4) Immobilizzazioni in corso e acconti:						
- Immobilizzazioni in corso (nuovo software gestionale)	13.350		13.350	0	-	0
<b>Totale Immobilizzazioni in corso e acconti</b>	<b>13.350</b>	-	<b>13.350</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
<b>Totale</b>	<b>16.221.703</b>	<b>8.625</b>	<b>13.350</b>	<b>525.668</b>		<b>15.691.310</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 2017 la variazione è risultata essere di € 76.498.

## FONDI AMMORTAMENTO

FONDI AMMORTAMENTO IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	31/12/2016	Ammortamento dell'esercizio	Aliquota %	Utilizzi Fondo ammortam.	31/12/2017
1) Terreni e fabbricati:					
- Fabbricati ad uso civile	292.174	53.402	3		345.576
- Fabbricati destinati all'industria	25.943	5.937	3,5		31.880
- Terreni	0	-	0		0
2) Impianti e macchinari:					
- Costruzioni leggere acqua	138.957	0	10		138.957

- Costruzioni leggere gas	801	0	10		801
- Contatori gas installati	310.035	15.213	5		325.248
- Condotte acqua (adduttrice)	3.572.925	62.920	2		3.635.845
- Impianti elettrici	30.995	1.109	12		32.104
- Impianti di filtrazione acqua	1.335	0	8		1.335
- Impianti di sollevamento acqua	801.929	30.360	3,6		832.289
- Impianti di sollevamento Bagazzano	300.110	16.728	3,6		316.838
- Impianti di sollevamento Castelfranco	495.981	46.564	3,5		542.545
- Opere idrauliche fisse	172.466	9.397	2,5		181.863
- Serbatoi	1.412.141	41.672	2		1.453.813
- Condotte gas	577.463	31.671	2,5		609.134
- Manut.straord.condotte gas	298.191	0	20		298.191
- Stazioni di compressione gas	325.120	21.151	5		346.271
- 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	359	129.360	2		129.719
- Allacci gas da conferimento soci 2016	94	33.952	2,5		34.046
3) Attrezzature industriali e commerciali:					
- Apparecchi di misura e controllo	191.701	1.239	10		192.940
- Autoveicoli da trasporto	24.133	0	14,3	24.133	0
- 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	175.596	15.407	12		191.003
- Macchine ufficio elettriche e computers	159.531	9.585	20	67.550	101.565
<b>Totali</b>	<b>9.416.154</b>	<b>525.668</b>		<b>91.683</b>	<b>9.850.139</b>

<b>RIEPILOGO BENI MATERIALI</b> (art. 2427 n.2 C.C.)				
	Totali al 31/12/2016	Totali esercizio in corso	Alienazioni esercizio in corso	Totali al 31/12/2017
Terreni e Fabbricati:				
- costo	2.459.819	0		2.459.819
- rivalutazioni	1.048.460			1.048.460
- ammortamenti	-318.117	-59.339		-377.456
- svalutazioni				
Impianti e macchinari:				
- costo	21.398.989	0		21.398.989
- rivalutazioni				
- ammortamenti	-8.473.175	-440.097		-8.913.274
- svalutazioni				

Attrezzature industriali e commerciali:				
- costo	290.972	0	-24.133	266.840
- rivalutazioni				
- ammortamenti	-289.733	-1.239	24.133	-266.840
- svalutazioni				
Altri beni materiali:				
- costo	426.267	8.625	-67.550	367.340
- rivalutazioni				
- ammortamenti	-335.127	-24.992	67.550	-292.569
- svalutazioni				
Immob. in corso e acconti:				
- costo	13.350	0	-13.350	0
- rivalutazioni				
- ammortamenti	0	0		0
- svalutazioni				
Totale beni materiali:				
- costo	24.589.397	8.625	-105.033	24.492.989
- rivalutazioni	1.048.460			1.048.460
- ammortamenti	-9.416.152	-525.668	91.683	-9.850.139
- svalutazioni				
<b>Totali</b>	<b>16.221.703</b>	<b>-517.043</b>	<b>-13.350</b>	<b>16.691.310</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 2017, suddivisa per categoria di cespiti, viene riportato nella seguente tabella:

Categoria cespiti	Rivalutazione al 31/12/2016		Rivalutazione al 31/12/2017		
	Valore lordo 2016	Fondo ammortamento 2016	Ammortamento Rivalutazione 2017	Fondo ammortamento 2017	Valore Netto 2017
Fabbricati civili	445.852	120.537	15.067	135.604	310.248
Fabbricati industriali	90.136	18.926	2.366	21.292	68.844
Terreni	512.472	0	0	0	512.472
<b>Totali</b>	<b>1.048.460</b>	<b>139.463</b>	<b>17.433</b>	<b>156.896</b>	<b>891.564</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.)

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	31/12/2017	% di partecipazione
Partecipazioni in:					
- Imprese collegate: FERONIA S.r.l.	0	30.000	-	30.000	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>2.031.400</b>	<b>30.000</b>	<b>-</b>	<b>2.061.400</b>	

Dopo la svalutazione della partecipazione nella collegata Feronia s.r.l. operata nel 2016, nel mese di aprile 2017 Sorgea ha provveduto alla sottoscrizione del nuovo capitale sociale di € 100.000 per la propria quota di partecipazione (30%).

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

RIMANENZE	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0

**CREDITI**

CREDITI	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2017
Crediti verso utenti e clienti:					
- <i>Entro i 12 mesi:</i>					
- Crediti verso clienti	179.096	0	2.708		176.388
- Fondo svalutazione crediti	-16.753	0	0		-16.753
- Fondo rischi su crediti	-54.066	0	0		-54.066
- <i>Oltre i 12 mesi:</i>					
- Crediti verso clienti	817.062		51.066		765.996
Crediti verso imprese controllate, entro i 12 mesi	0				0
Crediti verso imprese collegate, entro i 12 mesi	3.331.708	500.270			3.831.978
Crediti verso imprese collegate, oltre i 12 mesi	3.505.300		100.000		3.405.300
Crediti verso controllanti, entro i 12 mesi	0				0
Crediti tributari:					
- <i>entro i 12 mesi</i>	78.337		39.439		38.898
- <i>oltre i 12 mesi</i>	540				540
Imposte anticipate	269.188	56.391	0		325.579

Crediti verso altri:					
- entro i 12 mesi:					
- Diversi	10.698	1.290			11.988
- oltre i 12 mesi:					
- Depositi cauzionali	42.222				42.222
<b>Totali</b>	<b>8.163.332</b>	<b>557.951</b>	<b>193.213</b>		<b>8.528.070</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 € 500.000.

I crediti tributari sono relativi a:

- crediti tributari entro i 12 mesi: costituiti dai crediti per acconti IRES e IRAP, e dal credito IVA.
- 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, e da conguagli premi su polizze assicurative.

I crediti per anticipazioni TFR ammontano ad € 9.135; al netto di tale importo il debito per TFR al 31/12/2017 ammonta ad € 71.957.

## DISPONIBILITA' LIQUIDE

DISPONIBILITA' LIQUIDE	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Depositi bancari e postali	235.702	67.786	167.916
Assegni	0	0	-
Denaro e valori in cassa	485	303	182
<b>Totale</b>	<b>236.187</b>	<b>68.090</b>	<b>168.097</b>

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

RISCONTI	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Risconti attivi	9.351	6.529	2.822

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.

I risconti attivi sono tutti entro l'esercizio successivo.

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

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

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

PATRIMONIO NETTO	31/12/2016	Incrementi	Decrementi	Giroconti	31/12/2017
CAPITALE SOCIALE	9.084.616			5.067.605	14.152.221
FONDI DI RISERVA:					
- Riserva di rivalutazione	771.045			-339.837	431.208
- Riserva legale	1.161.130				1.161.130
- Riserva Straordinaria	2.762.600				2.762.600
- Riserva per aumento Capitale Sociale	5.067.605			-5.067.605	0
- Riserva da conferimento reti gas	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	-339.837	622.930		339.837	622.930
<b>Totali</b>	<b>21.472.553</b>	<b>622.930</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22.095.483</b>

La perdita subita nell'anno 2016 è stata interamente coperta mediante l'utilizzo di parte del Fondo riserva di rivalutazione.

Il patrimonio netto a fine esercizio risulta comunque incrementato per effetto del risultato positivo del 2017.

**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 31/12/2014</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>-339.837</b>	<b>21.472.553</b>
Destinazione perdita d'esercizio 2016				-339.837				339.837	0
Utilizzo riserva per aumento del capitale sociale	5.067.605					-5.067.605			0
Utile/Perdita d'esercizio 2017								622.930	622.930
<b>Saldi al 31/12/2017</b>	<b>14.152.221</b>	<b>1.161.130</b>	<b>50.000</b>	<b>431.208</b>	<b>2.762.600</b>	<b>0</b>	<b>2.915.395</b>	<b>622.930</b>	<b>22.095.483</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	14.152.221					
Riserva rivalutazione cespiti D.L.185 29/11/08	431.208	utili	A,B	431.208		
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 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>21.472.553</b>			<b>7.320.333</b>		
<b>Quota non distribuibile</b>				<b>1.642.338</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

FONDI PER RISCHI E ONERI	31/12/2016	Accantonam.	Utilizzi	31/12/2017
<b>2) Fondi per imposte:</b>				
- Fondo per imposte differite su rivalutazione immobili	233.624		4.864	228.760
<b>3) Altri:</b>				
- Fondo rischi e oneri	43.836			43.836
- Fondo spese legali	5.000		5.000	0
- Fondo rischi svalutazione partecipazioni	142.148		142.148	0
<b>Totali</b>	<b>424.608</b>	<b>0</b>	<b>152.012</b>	<b>272.596</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.

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

Nel corso del 2017 il fondo è stato interamente utilizzato per la copertura delle spese legali fatturate nel 2017 e relative ad una causa iniziata nel 2011.

Il Fondo rischi svalutazione partecipazioni è stato costituito nell'anno 2016 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.

Nel corso del 2017 la società ha provveduto al pagamento della propria quota di perdita, con utilizzo del fondo per € 142.148.

## TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

FONDO TFR	31/12/2016	Accantonamenti	Utilizzi	31/12/2017
Fondo TFR	76.062	5.030		81.092

Il Fondo rappresenta il debito della Società nei confronti di tutti i propri dipendenti in forza al 31/12/2017, ed è al netto dei versamenti fatti ai fondi pensione integrativi.

## DEBITI

DEBITI	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Debiti verso Banche e Poste:			
- Entro i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	2.123.681	2.043.705	79.976
- Poste	0	0	-
- Oltre i 12 mesi:			
- Banche, senza garanzie reali	412.812	834.426	- 421.614
Acconti scadenti entro i 12 mesi:			

- Acconti per forniture e prestazioni	0	0	-
Debiti verso fornitori scadenti entro i 12 mesi	116.539	124.929	-8.390
Debiti verso imprese Collegate, scadenti entro i 12 mesi:			
- Debito verso As Retigas S.r.l.	7.399	0	7.399
- Debito verso Sorgeaqua S.r.l.	9.886	13.162	-3.276
Debiti tributari, scadenti entro i 12 mesi:			
- Erario c/ IVA	0	2.005	-2.005
- Debiti per ritenute di acconto IRPEF	8.294	9.661	-1.367
- Debiti per imposte e tasse	0	0	-
Debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale, scadenti entro i 12 mesi	16.431	16.421	10
Altri debiti:			
- <i>Scadenti entro i 12 mesi:</i>			
- Debiti verso soci	145.882	145.882	-
- Debiti verso Dipendenti	28.172	26.278	1.894
- Debiti diversi	12.074	11.030	1.044
- <i>Scadenti oltre i 12 mesi:</i>			
- Depositi cauzionali	620	620	-
<b>Totali</b>	<b>3.881.790</b>	<b>2.881.790</b>	<b>-346.328</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 AS Retigas S.r.l. per nota di accredito da emettere relativa al conguaglio sulla remunerazione per l'uso degli assets gas.
- 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.

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 2017 che sarà corrisposto nell'esercizio 2018.
- 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.

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

RATEI E RISCONTI PASSIVI	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
- Contributi in conto impianti da ammortizzare	388.638	416.190	-27.552
- Ratei passivi	899	2.052	-1.153
- Risconti passivi	828.044	881.936	-53.892
<b>Totali</b>	<b>1.217.581</b>	<b>1.300.178</b>	<b>-82.597</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.

La quota entro l'esercizio successivo ammonta ad € 27.552.

La quota oltre l'esercizio successivo ammonta ad € 361.086, di cui € 250.878 oltre ai 5 anni.

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

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 € 804.182 relativi al ricavo da cessione ventennale del diritto di superficie su un terreno di proprietà sul quale insiste un impianto fotovoltaico.

La quota entro l'esercizio successivo ammonta ad € 74.088.

La quota oltre l'esercizio successivo ammonta ad € 753.956, di cui € 552.910 oltre ai 5 anni.

## VARIAZIONI INTERVENUTE NELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

### VALORE DELLA PRODUZIONE

VALORE DELLA PRODUZIONE	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni:			
- Ricavi servizi alle società del Gruppo	1.086.480	1.147.810	-61.330
Altri ricavi e proventi:			
- Della gestione caratteristica	66.820	69.221	- 2.401
- Della gestione non caratteristica	57.497	47.295	10.202
- Contributi in c/ impianti (quota esercizio)	27.552	27.552	-
- Contributi in conto esercizio	0	0	-
<b>Totali</b>	<b>1.238.350</b>	<b>1.291.879</b>	<b>- 53.529</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;
- ricavi per 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 il ricavo per la concessione del diritto di superficie su cui insiste un impianto fotovoltaico; sopravvenienze attive ordinarie; rivalsa costi personale in distacco presso terzi.
- 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 2017.



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

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

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

## COSTI DELLA PRODUZIONE

COSTI DELLA PRODUZIONE	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Costi per materie prime:			
- Altre materie prime	0	0	-
Costi per servizi:			
- Altri servizi	393.449	409.376	-15.927
Costi per godimento beni di terzi:			
- Canoni concessione derivazione e attraversamento condotte	9.656	9.617	39
- Affitti passivi	16.258	16.194	64
Costi per il Personale:			
- Salari e stipendi	153.985	163.992	-10.007
- Oneri sociali	44.198	46.337	-2.139
- Trattamento di fine rapporto	5.269	5.505	- 236
- Costi di previdenza complementare	7.337	6.344	993
- Altri costi per il Personale	1.014	500	514
Ammortamenti e svalutazioni:			
- Ammortamento immobilizzazioni immateriali	5.091	4.261	830
- Ammortamento immobilizzazioni materiali	525.668	364.828	160.840
- Accantonamento al Fondo svalutazione crediti	0	1.176	-1.176
- Accantonamento al Fondo rischi su crediti	0	0	-
Variazioni nelle rimanenze	0	0	-
Accantonamenti per rischi	0	0	-
Altri accantonamenti	0	0	-
Oneri diversi di gestione:			
- Oneri di gestione caratteristica	39.033	43.987	-4.954
- Oneri di gestione non caratteristica	0	0	-
<b>Totali</b>	<b>1.200.958</b>	<b>1.072.115</b>	<b>128.843</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 2017.

#### 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); altre spese di minor importo.
- b) oneri di gestione non caratteristica: nel 2017 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.)

PROVENTI E ONERI FINANZIARI	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Proventi da partecipazioni:			
- da imprese collegate	0	0	-
- da altre imprese	490.514	304.329	186.185
Altri proventi finanziari:			
- Altri proventi diversi:			
- da imprese collegate	165.600	163.721	1.879
- da altri	6.225	4.540	1.685
Interessi ed altri oneri finanziari:			
- Altri oneri finanziari:			
- su debiti verso Banche	-13.623	- 15.011	1.388
- per mutui passivi	- 10.615	- 16.028	5.413
- altri oneri finanziari	-134	- 18	-116
<b>Totale proventi (+) e oneri finanziari (-)</b>	<b>637.967</b>	<b>441.532</b>	<b>196.435</b>

Proventi da partecipazioni da imprese collegate: nessun dividendo da imprese collegate nel 2017.

Proventi da partecipazioni da altre imprese: trattasi del dividendo 2016 deliberato da Sinergas S.p.a. nel 2017.

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.)

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

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

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

**IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE**

(art.2427 n.14-a C.C.)

**IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE**

	IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE	IRES	IRAP
	<b>IMPOSTE ANTICIPATE</b>		
+/-	<b>Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio:</b>		
+	Differenza aliquote ammortamento cespiti	76.321	28.305
+	Accantonamento rischi su crediti	-	-
+	Accantonamento rischi spese ed oneri	-	-
+	Cessione diritto di superficie terreni	154.039	-
+/-	<b>Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti:</b>		
-	Fondo rischi spese ed oneri	-	-
-	Fondo rischi su crediti	-	-
-	Imposte e tasse deducibili per cassa	-	-
+/-	<b>Totale</b>	<b>230.359</b>	<b>28.305</b>
	Aliquote	24,0 %	3,9 %
+	<b>Imposte anticipate (+)</b>	<b>55.286</b>	<b>1.104</b>
-	<b>Utilizzo Imposte anticipate (-)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>IMPOSTE DIFFERITE</b>		
	<b>Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio:</b>		
-	Accantonamento imp. differite su dividendi non riscossi	-	-
	<b>Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti:</b>		
+	Utilizzo Fondo imposte differite su dividendi riscossi	-	-
+	Ammortamento 2017 della rivalutazione immobili 2008	17.433	17.433
+/-	<b>Totale</b>	<b>17.433</b>	<b>17.433</b>
	Aliquote	24,0%	3,9%
-	<b>Imposte differite ( - )</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
+	<b>Utilizzo imposte differite ( + )</b>	<b>4.184</b>	<b>680</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>
+	<b>Crediti per imposte anticipate 2017</b>	<b>311.389</b>	<b>14.190</b>
-	<b>Fondi per imposte differite 2017</b>	<b>-213.975</b>	<b>-14.785</b>

## TOTALI PROGRESSIVI IMPOSTE ANTICIPATE

PROGRESSIVI IMPOSTE ANTICIPATE		IRES		IRAP	
		Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta
Ammortamenti fiscali eccedenti	Saldo iniziale	<b>319.049</b>	<b>76.572</b>	<b>291.694</b>	<b>11.376</b>
	Formazione	76.321	18.317	28.305	1.104
	Utilizzo	0	0	0	0
	Variaz.aliquota	0	0	0	0
	Saldo finale	<b>395.370</b>	<b>94.889</b>	<b>319.999</b>	<b>12.480</b>
Fondo rischi spese ed oneri	Saldo iniziale	<b>43.836</b>	<b>10.521</b>	<b>43.836</b>	<b>1.710</b>
	Formazione	0	0	0	0
	Utilizzo	0	0	0	0
	Variaz.aliquota	0	0	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>12.976</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione	0	0	0	0
	Utilizzo	0	0	0	0
	Variaz.aliquota	0	0	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>650.144</b>	<b>156.034</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Formazione	204.266	49.024	0	0
	Utilizzo	- 50.227	- 12.054	0	0
	Variaz.aliquota	0	0	0	0
	Saldo finale	<b>804.182</b>	<b>193.004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale</b>	Saldo iniziale	<b>1.067.095</b>	<b>256.103</b>	<b>335.530</b>	<b>13.086</b>
	Formazione	280.586	67.341	28.305	1.104
	Utilizzo	-50.227	-12.054	0	0
	Variaz.aliquota	0	0	0	0
	Saldo finale	<b>1.297.454</b>	<b>311.389</b>	<b>363.835</b>	<b>14.190</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	6.454.089	992.230	10,00%	10.000
FERONIA S.r.l. - Piazza Verdi, 6 – Finale Emilia (MO)	100.000	558.728	458.728	30,00%	30.000
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 al 31/12/2017 per le società Sorgeaqua e Feronia, e al 31/12/2016 per le società AS Retigas e Sinergas, che non hanno ancora deliberato il bilancio dell'esercizio 2017.

RIEPILOGO DELLE PARTECIPAZIONI	Valori al 31/12/2016	Valori esercizio in corso	Alienazioni esercizio in corso	Valori al 31/12/2017
SORGEAQUA S.r.l.:				
- costo	10.000			10.000
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
- svalutazioni				
FERONIA S.r.l.:				
- costo	729.000	30.000		30.000
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
- svalutazioni	- 729.000			0
AS RETIGAS S.r.l.:				
- costo	873.000			873.000
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
- svalutazioni				
SINERGAS S.p.A.:				
- costo	1.148.400			1.148.400
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
- svalutazioni				
Totale Partecipazioni:				
- costo	2.760.400	30.000		2.061.400
- rivalutazioni				
- ammortamenti				
- svalutazioni	- 729.000			0
<b>Totali</b>	<b>2.031.400</b>	<b>30.000</b>	<b>-</b>	<b>2.061.400</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.)**

IMPEGNI, GARANZIE, PASSIVITA' POTENZIALI	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Garanzie prestate:			
- Fideiussioni a favore di controllate	0	0	-
- Fideiussioni a favore di collegate	15.591.207	16.346.739	- 755.532
- Fideiussioni a favore di terzi	22.732	22.732	0
<b>Totale garanzie prestate</b>	<b>15.613.939</b>	<b>16.369.471</b>	<b>-755.532</b>
Garanzie ricevute:			
- Fideiussioni ricevute da terzi	5.165	5.165	0
<b>Totale garanzie ricevute</b>	<b>5.165</b>	<b>5.165</b>	<b>0</b>

Le fideiussioni a favore di Collegate si riferiscono alle garanzie prestate dalla capogruppo Sorgea S.r.l. a fronte di mutui ed altri 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 € 377.053 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.)**

	01/01/2017	Entrate	Uscite	31/12/2017	Media 2017	Media 2016
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 2016.

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

COMPENSI LORDI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
- Amministratori	24.000	24.000	-
- Sindaci	58.324	47.604	10.720
<b>Totali</b>	<b>82.324</b>	<b>71.604</b>	<b>10.720</b>

Non sono state effettuate anticipazioni, né sono state prestate garanzie, ad Amministratori e Sindaci.

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

COMPENSI AL REVISORE LEGALE	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
- Revisore: per servizi di revisione legale dei conti	10.620	9.779	841
- Revisore: per altri servizi di verifica	520	-	520
- Revisore: per servizi di consulenza fiscale	-	-	-
- Revisore: per altri servizi diversi dalla revisione contabile	-	-	-
<b>Totali</b>	<b>11.140</b>	<b>9.779</b>	<b>1.361</b>

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

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

Non si sono registrate sottoscrizioni di azioni nell'esercizio.

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

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

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

Non si sono registrati finanziamenti di soci nell'esercizio.

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

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

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

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



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

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

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

Società correlata	Crediti al 31/12/2017	Debiti al 31/12/2017
SORGEAQUA S.r.l. – Finale Emilia	3.945.896	9.886
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	3.277.181	0
FERONIA S.r.l. – Finale Emilia	6.802	0
<b>Totale</b>	<b>7.229.879</b>	<b>9.886</b>

Società correlata	Ricavi 2017	Costi 2017
SORGEAQUA S.r.l. – Finale Emilia	503.620	20.711
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	769.526	0
FERONIA S.r.l. – Finale Emilia	7.550	0
<b>Totale</b>	<b>1.280.696</b>	<b>20.711</b>

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

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

Non vi sono stati accordi a questo titolo.

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

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

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

Il bilancio di esercizio della società al 31 dicembre 2017 chiude con un utile di € 622.929,55.

Si propone di destinare l'utile come segue:

- € 372.929,55 ad incremento della riserva legale nel rispetto del disposto di cui all'art. 2.430 Codice Civile;
- € 250.000,00 da riportare a nuovo.

## CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE

La presente Nota Integrativa, unitamente al Bilancio, del quale è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della Società ed il risultato economico dell'esercizio, ed è conforme alle risultanze dei libri e delle scritture contabili.

Si dichiara che il presente bilancio, redatto in forma cartacea, è conforme al bilancio che verrà trasmesso al Registro delle Imprese.

Finale Emilia, 30/03/2018

L'Amministratore Unico  
Arch. Novello Lodi