

# **SORGEAQUA S.r.l.**

Sede in Finale Emilia (MO) - Piazza Verdi, 6  
Capitale sociale € 100.000,00 interamente versato  
Registro Imprese di Modena nr. 03079180364  
R.E.A. di Modena nr. 356302  
C.F. e P.Iva 03079180364

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE**

**- ESERCIZIO 2015-**

All'Assemblea dei Soci

### **1. La situazione della Società (Art.2428, 1°comma, C.C.)**

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

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

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

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

Il Capitale Sociale è di Euro 100.000,00, interamente versato.

Sorgeaqua S.r.l., consapevole di operare in un settore dei Servizi Pubblici Locali (S.P.L.) di alto valore sociale e di grande utilità per la collettività, mira ad offrire ai propri utenti i migliori standard di qualità, a costi contenuti e concorrenziali, nel rispetto degli obblighi stabiliti dalla "carta dei servizi", del "regolamento del Servizio Idrico Integrato" e della "convenzione di affidamento".

Ispira pertanto la propria gestione a criteri di trasparenza, efficienza e responsabilità, e mira a realizzare i propri obiettivi d'impresa, nell'ambito del rispetto delle finalità sociali ed ambientali definite d'intesa con gli Enti Locali di riferimento, impegnandosi in particolare a salvaguardare l'ambiente circostante ed a contribuire allo sviluppo sostenibile del territorio.

L'andamento della gestione nell'anno 2015 è, in sintesi, espressa dai seguenti dati:

Dati di sintesi	2015	2014	differenza	Diff.%
	€	€	€	
Beni materiali, immateriali, al netto dei fondi ammortamento, e immobilizzazioni finanziarie	23.432.695	18.891.177	4.541.518	24,0%
Patrimonio netto	4.480.446	3.430.149	1.050.297	30,6%
Valore della produzione	8.824.125	8.251.603	572.522	6,9%
Dipendenti (presenza media)	26,42	27,17	-0,75	-2,8%
Risultato operativo netto	1.995.811	1.579.608	416.203	26,3%
Risultato dell'esercizio	1.050.297	641.342	408.955	63,8%

Il valore della produzione, rispetto all'esercizio precedente, risulta aumentato di € 572.522.

Il risultato operativo pari ad € 1.995.811 risulta aumentato di € 416.203, mentre il risultato di esercizio passa da € 641.342 del 2014 a € 1.050.297 del 2015.

La tariffa media del servizio idrico integrato, calcolata sulla base dei dati di bilancio, è risultata essere di Euro/m<sup>3</sup> 1,948.

### 1.1 Attività svolte

Al 31/12/2014 la società era amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri. In data 02/02/2015 l'Assemblea dei soci, in sostituzione del CdA, ha provveduto a nominare l'Amministratore Unico come peraltro consentito dallo Statuto.

La Società non è tenuta a nominare il Collegio sindacale, non avendo superato i limiti di cui agli artt. 2477 e 2435 bis del C.C.

Il Servizio Tecnico è composto di n°8 tecnici (compresa la segreteria tecnica) e n°10 operativi.

Le funzioni del Servizio Tecnico sono le seguenti:

- Programmazione interventi e sviluppo impianti e reti;
- Redazione del piano investimenti;
- Gestione delle risorse;
- Esecuzione delle attività tecnico gestionali;
- Progettazione, affidamento ed esecuzione degli interventi programmati per la gestione del Servizio Idrico Integrato;
- Rilascio pareri e/o nulla-osta per nuove lottizzazioni;
- Preventivazione ed esecuzione nuovi allacciamenti;
- Interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria sulle reti;
- Rilascio pareri di competenza sugli allacci al S.I.I.;
- Rilascio pareri di competenza sugli scarichi produttivi;
- Fatturazione scarichi produttivi;
- Attività normativa legata ai rifiuti (registri carico/scarico rifiuti, Mud...).

Il servizio è svolto dal personale dell'area tecnica sotto il coordinamento di due responsabili.

Vengono inoltre eseguite in service per AS Retigas S.r.l. attività inerenti la distribuzione del gas:

- Preventivazione allacciamenti d'utenza;
- Gestione delle imprese adibite all'esecuzione degli allacci d'utenza;
- Coordinamento dei servizi esterni;
- Progettazione e direzione lavori degli interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria sulle reti;
- Attività di pronto intervento;
- Installazioni, disattivazioni e riattivazioni contatori d'utenza;
- Assistenza operativa sulle attività di manutenzione reti.

Il Servizio Commerciale è composto di 5 unità di back-office e di 5 unità che svolgono principalmente l'attività di front-office, in particolare:

- Gestione contrattualistica e movimentazione d'utenza: contratti nuovi, subentri, cambi intestazione, disdette, cambi contatori;
- Gestione movimentazione contatori;
- Gestione reclami e corrispondenza utenti;
- Gestione letture contatori;
- Fatturazione;
- Gestione ruoli di correzione e perdite occulte impianti privati utenti;
- Gestione pagamenti: domiciliazioni, rateizzazioni, note di accredito e doppi pagamenti;
- Gestione morosità: solleciti, chiusure, pratiche con legali;
- Compilazione questionari: anagrafe tributaria, dati catastali, reportistica alle Autorità di riferimento (AEEGSI, ATERSIR);
- Gestione preventivi per nuovo allacciamento e/o modifica d'utenza;
- Gestione rete informatica.

Esegue inoltre:

- in service per l'azienda di distribuzione del gas, As Retigas S.r.l., per i Comuni di Finale Emilia, Nonantola, Ravarino, Crevalcore, Sant'Agata Bolognese, le seguenti attività:
  - Gestione e validazione letture misuratori gas;
  - Gestione preventivi di allacciamento e/o modifica d'utenza;
  - Gestione pratiche di accertamento documentale;
  - Gestione appuntamenti standard e personalizzati;
  - Gestione richieste: attivazione, disattivazione su richiesta cliente, chiusura e/o riapertura contatori per morosità;
  - Gestione richieste prestazioni accessorie: letture contatori, verifiche contatori, verifiche pressioni misura;
  - Data-entry attività di movimentazione;
  - Monitoraggio tempi per esecuzione prestazioni;
  - Allocazioni mensili volumi gas per tutti i Comuni di As Retigas;
- in service per l'azienda di vendita del gas, Sinergas S.p.a., per i Comuni di Finale Emilia, Nonantola, Ravarino, Crevalcore, Sant'Agata Bolognese, le seguenti attività:
  - Front-office: gestione contrattualistica e movimentazione d'utenza (contratti nuovi, subentri, cambi intestazione, disdette, cambi contatori...), gestione reclami e informazioni al pubblico;
  - Gestione movimentazione contatori;
  - Data-entry per fatturazione, aggiornamento anagrafica utenza;
  - Gestione pagamenti: domiciliazioni e rateizzazioni;
  - Gestione rapporti con distributore;
  - Eventuali richieste di accesso alla rete per acquisizione nuovi clienti;
  - Attività di call center per tutti i Comuni gestiti dalla ex-Sorgea Energia S.r.l. (ora Sinergas S.p.a.).

## 1.2 Situazione economica

Il bilancio dell'esercizio 2015 chiude con un utile, al lordo delle imposte, di Euro 1.595.834 e con un utile netto di Euro 1.050.297.

Il conto economico a valore aggiunto, raffrontato a quello dell'esercizio precedente, è il seguente:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER DESTINAZIONE						
	2015		2014		Variazioni	Variaz.%
	€	%	€	%	€	%
Vendite e prestazioni	8.276.447	93,8	7.947.893	96,3	328.554	
Capitalizzazioni per lavori interni	281.969	3,2	261.788	3,2	20.181	
Altri ricavi caratteristici	264.620	3,0	40.927	0,5	223.693	
<b>A. Totale ricavi operativi</b>	<b>8.823.036</b>	<b>100</b>	<b>8.250.608</b>	<b>100</b>	<b>572.428</b>	<b>6,9</b>
Materie prime, sussidiarie., di consumo	139.564	1,6	130.953	1,6	8.611	
Servizi	3.763.912	42,7	3.810.971	46,2	-47.059	
Godimento beni di terzi	482.551	5,5	493.649	6,0	-11.098	
Oneri diversi	130.529	1,5	125.526	1,5	5.003	
<b>B. Totale costi esterni</b>	<b>4.516.555</b>	<b>51,2</b>	<b>4.561.099</b>	<b>55,3</b>	<b>-44.543</b>	<b>1,0</b>
<b>C. Valore aggiunto</b>	<b>4.306.481</b>	<b>48,8</b>	<b>3.689.510</b>	<b>44,7</b>	<b>616.971</b>	<b>16,7</b>
<b>D. Costo del Personale</b>	<b>1.313.339</b>	<b>14,9</b>	<b>1.330.022</b>	<b>16,1</b>	<b>-16.682</b>	<b>1,3</b>
<b>E. EBITDA – margine operativo lordo (C-D)</b>	<b>2.993.141</b>	<b>33,9</b>	<b>2.359.488</b>	<b>28,6</b>	<b>633.653</b>	<b>26,9</b>
F. Ammortamenti e svalutazioni	997.330	11,3	776.013	9,4	221.317	28,5
G. Accantonamenti	-	0,0	3.866	0,0	-3.866	
<b>H. EBIT – risultato operativo netto (E-F-G)</b>	<b>1.995.811</b>	<b>22,6</b>	<b>1.579.608</b>	<b>19,1</b>	<b>416.203</b>	<b>26,3</b>
<b>I. Risultato dell'area accessoria</b>	<b>+1.089</b>	<b>0,0</b>	<b>+995</b>	<b>0,0</b>	<b>94</b>	<b>9,5</b>
Proventi finanziari	41.994	0,5	25.700	0,3	16.295	
Interessi ed oneri finanziari	-443.024	5,0	-535.475	6,5	92.451	
<b>L. Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>-401.030</b>	<b>4,5</b>	<b>-509.776</b>	<b>6,2</b>	<b>108.746</b>	<b>21,3</b>
Rivalutazione di attività finanziarie	0		0		0	
Svalutazione di attività finanziarie	0		0		0	
<b>M. Totale rettifiche di attività finanziarie</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>N. Risultato della gestione ordinaria (H+I+L+M)</b>	<b>1.595.871</b>	<b>18,1</b>	<b>1.070.828</b>	<b>13,0</b>	<b>525.043</b>	<b>49,0</b>
Proventi straordinari	0	0,0	19.000	0,2	-19.000	
Oneri straordinari	-37	0,0	-107.058	1,3	107.022	
<b>O. Totale proventi ed oneri straordinari</b>	<b>-37</b>	<b>0,0</b>	<b>-88.058</b>	<b>1,1</b>	<b>88.022</b>	
<b>P. EBT – risultato prima delle imposte (N+O)</b>	<b>1.595.834</b>	<b>18,1</b>	<b>982.769</b>	<b>11,9</b>	<b>613.065</b>	<b>62,4</b>
Q. Imposte sul reddito	545.537	6,2	341.427	4,1	204.109	59,8
<b>R. Risultato d'esercizio (P-Q)</b>	<b>1.050.297</b>	<b>11,9</b>	<b>641.342</b>	<b>7,8</b>	<b>408.955</b>	<b>63,8</b>

Il rapporto tra il margine operativo lordo ed il totale dei ricavi operativi passa dal 28,6% del 2014 al 33,9% del 2015.

L'utile prima delle imposte passa dal 11,9 % del 2014 all' 18,1 % del 2015.

Il miglioramento del risultato netto della gestione operativa (EBIT), che passa da € 1.579.608 ad € 1.995.811, è dovuto principalmente all'aumento del fatturato del servizio idrico integrato.

### 1.2.1 Analisi delle principali voci del conto economico

VALORE DELLA PRODUZIONE			
	2015	2014	Variazioni
	€	€	€
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.276.447	7.947.893	328.554
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	281.969	261.788	20.181
Altri ricavi e proventi	265.709	41.922	223.787
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>8.824.125</b>	<b>8.251.603</b>	<b>572.522</b>

L'incremento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni si deve prevalentemente all'incremento tariffario deliberato dall'AEEGSI per l'anno 2015.

Anche la voce di bilancio relativa agli incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni aumenta rispetto al 2014 per effetto del maggior impegno del personale sulle attività di investimento nel servizio idrico.

La voce Altri ricavi e proventi aumenta sensibilmente per effetto della rilevazione della quota dei contributi in c/impianto imputabili all'esercizio e relativi al progetto di rifacimento reti, conseguente al sisma del 2012, finanziato dalla Regione Emilia-Romagna.

Le utenze servite per comune sono le seguenti:

Comune	Nr. Utenze	Nr. abitanti
Finale Emilia	7.327	15.656
Nonantola	6.469	15.839
Ravarino	2.445	6.233
Crevalcore	4.722	13.465
S.Agata Bolognese	2.539	7.291
<b>TOTALE</b>	<b>23.502</b>	<b>58.524</b>

L'andamento del fatturato per i servizi acquedotto, fognatura e depurazione è riportato nella seguente tabella:

Servizio	2015	2014
<b>Acquedotto:</b>		
metri cubi	3.509.242	3.476.682
Fatturato	4.178.844	3.978.803
Tariffa media a metro cubo	1,191	1,144
<b>Fognatura:</b>		
Metri cubi	2.835.505	2.819.505
Fatturato	790.535	754.908
Tariffa media a metro cubo	0,279	0,268
<b>Depurazione:</b>		
Metri cubi	2.835.493	2.814.702
Fatturato	1.866.526	1.758.218
Tariffa media a metro cubo	0,658	0,625
<b>Totale Servizio Idrico Integrato:</b>		
Metri cubi acqua potabile	3.509.242	3.476.682
Fatturato	6.835.905	6.491.930
Tariffa media a metro cubo	1,948	1,867
<b>Utenze produttive:</b>		
Ricavi fognatura	65.199	73.239
Ricavi depurazione	110.135	110.534
<b>Totale ricavi produttivi</b>	<b>175.334</b>	<b>183.773</b>

Rispetto all'esercizio precedente si registra un incremento delle vendite di acqua potabile di 32.560 metri cubi, con un aumento dello 0,9%.

Al depuratore in località Bevilacqua di Crevalcore sono confluiti anche mc. 15.767 di acque reflue conferite dalla società HERA S.p.A. e provenienti dalla limitrofa frazione del Comune di Cento, per i quali Sorgeaqua S.r.l. ha percepito il relativo compenso.

Le perdite idriche pari al 36,2% dell'acqua totale immessa nelle reti, si presentano in linea con quanto rilevato nel corso del 2014. L'effetto della sostituzione delle reti sulle perdite non si è fatto sentire in quanto:

- La dismissione delle vecchie reti in esercizio è avvenuta verso la metà dell'anno ;
- Nel comune di Crevalcore gran parte delle reti del centro non è ancora stata dismessa a causa di un contenzioso con l'impresa esecutrice;
- Gran parte del personale Sorgeaqua è stata assorbita dai lavori di sostituzione delle reti con conseguente minor tempo dedicato alla ricerca programmata delle perdite.

L'effetto positivo della sostituzione reti sulle perdite di rete è quindi atteso nel corso del 2016.

COSTI DELLA PRODUZIONE			
	2015	2014	Variazioni
	€	€	€
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo	139.926	133.140	6.786
Costi per servizi	3.763.912	3.810.971	-47.059
Costi per godimento beni di terzi	482.551	493.649	-11.098
Costi per il personale	1.313.339	1.330.022	-16.683
Ammortamenti e svalutazioni	997.330	776.013	221.317
Variazioni delle rimanenze	-361	-2.187	1.826
Altri accantonamenti	0	3.866	-3.866
Oneri diversi di gestione	130.529	125.526	5.003
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>6.827.225</b>	<b>6.671.000</b>	<b>156.225</b>

I costi per acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci si mantengono al livello dello scorso anno.

I costi per servizi presentano un risparmio rispetto al 2014; in particolare si rileva una riduzione di costi per manutenzioni delle reti idriche.

I costi per godimento beni di terzi si riducono per effetto del minor riconoscimento ai soci del canone di concessione del servizio, così come deliberato dall'Agenzia d'Ambito (ATERSIR).

Anche il costo per il personale subisce una flessione per effetto del pensionamento di un dipendente avvenuto nel corso dell'anno.

Aumenta il valore di ammortamenti e svalutazioni per effetto dei nuovi investimenti realizzati dalla società.

Gli oneri diversi di gestione non presentano variazioni significative rispetto lo scorso anno.

L'andamento dei principali costi di gestione è riportato nella seguente tabella:

Servizio	2015	2014	Variazioni	Variaz.%
<b>Gestione acquedotto:</b>				
- energia elettrica acquedotto	737.465	709.192	28.273	
- manutenzione reti acquedotto	817.443	932.130	-114.687	
- manutenzione impianti acquedotto	67.385	63.683	3.702	
- manutenzione reti adduzione	4.857	22.668	-17.811	
<b>Totale acquedotto</b>	<b>1.627.150</b>	<b>1.727.673</b>	<b>-100.523</b>	<b>-5,8%</b>
<b>Gestione fognatura</b>				
- energia elettrica fognatura	80.653	84.151	-3.498	
- manutenzione reti fognatura	35.710	40.953	-5.243	
- manutenzione impianti fognatura	12.913	2.638	10.275	
- costi di gestione reti e impianti	156.105	110.833	45.272	
<b>Totale fognatura</b>	<b>285.381</b>	<b>238.575</b>	<b>46.806</b>	<b>19,6%</b>
<b>Gestione depurazione:</b>				
- energia elettrica depurazione	402.698	414.912	-12.214	
- manutenzione depuratori	88.592	39.288	49.304	
- costi di gestione depuratori	275.869	290.775	-14.906	
<b>Totale depurazione</b>	<b>767.159</b>	<b>744.975</b>	<b>22.184</b>	<b>3,0%</b>

Il costo totale dell'energia elettrica dei tre servizi ha subito un leggero aumento rispetto all'anno passato.

Bisogna a tal proposito rilevare che la spesa sostenuta nel 2014 ha beneficiato della riduzione di costo prevista dalla delibera AEEGSI n.6/2013 per il periodo gennaio-maggio (sconto sul costo della distribuzione concesso ai residenti nelle zone terremotate).

I costi di manutenzione presentano un andamento differenziato per servizio: in diminuzione per il servizio acquedotto, in equilibrio per il servizio fognatura, ed in aumento per il servizio depurazione.

In particolare la minor spesa sul servizio acquedotto è dovuta ai recenti interventi di sostituzione delle reti danneggiate dal sisma, mentre l'aumento del costo di manutenzione del servizio depurazione è dovuto agli interventi straordinari causati da eventi atmosferici avversi.

I costi di gestione sono incrementati nel servizio fognatura per le maggiori attività di spurgo delle reti fognarie e delle caditoie stradali.

Si riporta nella tabella sottostante l'analisi degli scostamenti relativi al conto economico previsionale relativo all'esercizio 2015.

Descrizione	Preventivo 2015	Consuntivo 2015	scostamenti
Ricavi del Servizio Idrico Integrato	7.301.000	7.207.111	-93.889
Ricavi verso imprese del gas	1.036.000	1.054.001	18.001
Altri ricavi e costi capitalizzati	462.000	563.013	101.013
<b>Totale Ricavi</b>	<b>8.799.000</b>	<b>8.824.125</b>	<b>25.125</b>
Costi esterni	4.309.000	4.516.557	207.557
Costo del lavoro	1.315.000	1.313.339	-1.661
Ammortamenti	961.000	895.063	-65.937
Accantonamenti	124.000	102.267	-21.733
Gestione straordinaria	-	37	37
Gestione finanziaria	601.000	401.030	-199.970
Imposte	567.000	545.537	-21.463
<b>Totale Costi</b>	<b>7.877.000</b>	<b>7.773.830</b>	<b>-103.170</b>
<b>Risultato economico</b>	<b>922.000</b>	<b>1.050.297</b>	<b>128.297</b>

L'analisi degli scostamenti evidenzia ricavi consuntivi in linea con i valori preventivati, ma con un calo dei ricavi del Servizio Idrico Integrato compensati dai ricavi per attività gas e altri ricavi e capitalizzazioni. In particolare il bilancio consuntivo rileva minori ricavi da fatturazione verso le utenze, e da scarichi produttivi, e maggiori ricavi per servizi a favore della distribuzione gas, e per servizi accessori agli utenti.

Per quanto riguarda i costi, lo scostamento rispetto al preventivo deriva:

- da un aumento dei "costi esterni" relativi alla manutenzione e gestione del servizio fognatura, alla maggior attività di analisi delle acque, e al maggior impegno derivante dalle attività a favore del servizio di distribuzione gas;
- da un minor costo per ammortamenti dovuto al rinvio al 2016 di alcuni investimenti programmati per il 2015;
- da una minor incidenza della "Gestione finanziaria" dovuta al conseguimento di maggiori interessi attivi per dilazione di pagamento e per interessi di mora, e a minori interessi passivi dovuti alla riduzione dei tassi di interesse sugli scoperti di conto corrente, e alla ristrutturazione dei mutui passivi.

### 1.3 Situazione patrimoniale

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FUNZIONALMENTE			
	2015	2014	Variazioni
	€	€	€
Rimanenze	52.224	51.863	361
Crediti verso clienti/utenti	4.258.318	3.646.225	612.093
Crediti verso controllanti	-	-	-
Crediti verso controllate	-	-	-
Crediti verso collegate	10.270	23.980	-13.710
Crediti verso altri	6.764.735	6.519.277	245.458
Crediti tributari	431.458	750.281	-318.823
Ratei e risconti attivi	20.699	23.101	-2.402
<b>A. Totale attività operative</b>	<b>11.537.704</b>	<b>11.014.727</b>	<b>522.977</b>
Debiti verso fornitori	6.357.895	2.974.730	3.383.165
Debiti verso controllanti	-	-	-
Debiti verso controllate	-	-	-
Debiti verso collegate	1.606.757	1.227.310	379.446
Debiti verso istituti previdenziali	83.679	96.657	-12.978
Debiti tributari	259.218	47.637	211.581
Debiti verso altri	136.273	145.737	-9.464
Acconti	167.885	144.549	23.336
Ratei e risconti passivi	193.262	302.994	-109.732
<b>B. Totale passività operative</b>	<b>8.804.969</b>	<b>4.939.615</b>	<b>3.865.354</b>
<b>C. Capitale circolante netto</b>	<b>2.732.735</b>	<b>6.075.112</b>	<b>-3.342.377</b>
Immobilizzazioni immateriali	22.970.510	18.504.216	4.466.295
Immobilizzazioni materiali	456.421	381.197	75.224
Partecipazioni	5.764	5.764	0
Altri crediti a m/l termine	7.979	7.561	417
<b>D. Totale attivo immobilizzato</b>	<b>23.440.674</b>	<b>18.898.738</b>	<b>4.541.936</b>
Debiti non finanziari a m/l termine	6.681.575	6.580.730	100.845
Fondi rischi ed oneri	264.000	264.051	-51
Trattamento di fine rapporto	405.260	378.329	26.930
<b>E. Totale passività operative immobilizzate</b>	<b>7.350.834</b>	<b>7.223.109</b>	<b>127.725</b>



<b>F. Totale attivo immobilizzato netto (D-E)</b>	<b>16.089.840</b>	<b>11.675.629</b>	<b>4.414.211</b>
<b>G. Totale capitale investito netto (C+F)</b>	<b>18.822.575</b>	<b>17.750.741</b>	<b>1.071.834</b>
(Liquidità e disponibilità finanziarie a breve termine)	-40.179	-111.396	71.217
(Altre attività finanziarie)	0	0	0
Debiti finanziari a breve termine	4.764.878	3.835.672	929.206
Debiti e finanziamenti a m/l termine	9.617.429	10.596.316	-978.886
<b>H. Posizione finanziaria netta</b>	<b>14.342.129</b>	<b>14.320.592</b>	<b>21.537</b>
Capitale sociale	100.000	100.000	0
Riserve	3.330.149	2.688.807	641.342
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0
Risultato d'esercizio	1.050.297	641.342	408.955
<b>I. Totale patrimonio netto</b>	<b>4.480.446</b>	<b>3.430.149</b>	<b>1.050.297</b>
<b>L. Totale mezzi propri e di terzi (H+I)</b>	<b>18.822.575</b>	<b>17.750.741</b>	<b>1.071.834</b>

Il capitale circolante netto risulta positivo per € 2.732.735. La variazione rispetto al 2014 è dovuta all'incremento dei debiti verso fornitori per lavori di rifacimento reti idriche danneggiate dal sisma, debiti che saranno pagati solo parzialmente da Sorgeaqua poiché per l'80% sono a carico della Regione Emilia-Romagna.

Il totale attivo immobilizzato incrementa per effetto degli ingenti investimenti realizzati dalla società. La posizione finanziaria netta risulta negativa per € 14.342.129, senza perciò variazioni di rilievo rispetto l'anno precedente.

### 1.3.1 Investimenti

La rete acquedottistica gestita da Sorgeaqua S.r.l. è composta da circa 62 km di rete di adduzione - che consentono di consegnare l'acqua emunta dal campo pozzi di Castelfranco Emilia agli impianti di distribuzione dei 5 Comuni soci - e da circa 665 km di rete di distribuzione dislocata all'interno dei Comuni. La Società garantisce inoltre il servizio di fognatura e depurazione attraverso la gestione di circa 400 km di fognatura e di 23 impianti di depurazione dislocati su tutto il territorio.

Nel corso del 2015 sono stati realizzati investimenti complessivi lordi per Euro 5.444.085 (Euro 1.653.857 al netto di contributi).

DESCRIZIONE INTERVENTI	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2015	CONTRIBUTI	INVESTIMENTI NETTI AL 31/12/2015	INVESTIMENTI NETTI AL 31/12/2014
<b>TOTALE</b>	<b>€. 5.444.085,27</b>	<b>€. 3.790.228,05</b>	<b>€. 1.653.857,22</b>	<b>€. 1.033.435,76</b>
<b>Servizio acqua:</b>	<b>€. 5.151.797,69</b>	<b>€. 3.733.359,05</b>	<b>€. 1.418.438,64</b>	<b>€. 848.131,43</b>
<b>Di cui:</b>				
Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€. 55.840,15		€. 55.840,15	
Sostituzione reti e allacciamenti idrici danneggiati dal sisma	€. 4.681.915,49	€. 3.604.886,05	€. 1.077.029,44	
Rifacimento allacci di utenza	€. 137.711,73		€. 137.711,73	

Sostituzione contatori di utenza	€.	18.108,69		€.	18.108,69	
Nuovi allacci all'utenza	€.	103.170,26	€.	123.273,00	-€.	20.102,74
Demolizione serbatoio pensile via Mavora	€.	8.443,06	€.	5.200,00	€.	3.243,06
Manutenzione straordinaria impianti idrici	€.	20.402,72			€.	20.402,72
Rinnovo condotta di adduzione Crevalcore - Ravarino	€.	118.391,61			€.	118.391,61
Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	€.	7.813,98			€.	7.813,98
<b>Servizio fognature:</b>	<b>€.</b>	<b>123.239,57</b>	<b>€.</b>	<b>56.869,00</b>	<b>€.</b>	<b>66.370,57</b>
<b>Di cui:</b>						
Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€.	21.054,65			€.	21.054,65
Interventi urgenti per allagamenti a Finale Capoluogo	€.	102.184,92	€.	56.869,00	€.	45.315,92
<b>Servizio depurazione:</b>	<b>€.</b>	<b>141.142,01</b>	<b>€.</b>	<b>0,00</b>	<b>€.</b>	<b>141.142,01</b>
<b>Di cui:</b>						<b>€.</b>
Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona di via Giorgina	€.	83.554,13			€.	83.554,13
Adeguamento depuratore di Massa Finalese	€.	4.994,23			€.	4.994,23
Manutenzioni straordinarie depuratori	€.	52.593,65			€.	52.893,65
<b>Investimenti diversi</b>	<b>€.</b>	<b>27.906,00</b>	<b>€.</b>	<b>0,00</b>	<b>€.</b>	<b>27.906,00</b>
<b>Di cui:</b>						
Interventi di struttura aziendale	€.	27.906,00				

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

La società ha inoltre effettuato investimenti per € 17.847 in attrezzature necessarie per lo svolgimento delle attività tecniche a favore della società di distribuzione gas As Retigas.

In adesione a quanto previsto dall'Art. 19 lettera a) e d) dello Statuto vigente, relativo agli adempimenti previsti dalla normativa sul "controllo analogo" da esercitarsi da parte dei Comuni Soci, nella seguente tabella sono evidenziati gli scostamenti degli investimenti realizzati rispetto al programma previsto per il 2015.

ID	Comune	Descrizione	DA PIANO 2015	REALIZZATO AL 31/12/2015
2223	Crevalcore	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 15.000,00	€ 5.603,25
5007	Crevalcore	Sostituzione reti idriche e allacciamenti danneggiati dal sisma	€ 2.764.000,00	€ 1.804.893,65
2224	Crevalcore	Rifacimento allacci di utenza	€ 30.000,00	€ 26.158,49
2227	Crevalcore	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	€ 3.308,54
2228	Crevalcore	Sostituzione contatori di utenza	€ 4.500,00	€ 2.456,31
5000	Crevalcore	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000,00	€ 13.505,68
2231	Finale Emilia	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 10.000,00	€ 1.417,60
5008	Finale Emilia	Sostituzione reti idriche e allacciamenti danneggiati dal sisma	€ 1.951.000,00	€ 1.780.972,57
2232	Finale Emilia	Rifacimento allacci di utenza	€ 25.000,00	€ 36.248,16
nn	Finale Emilia	Interventi urgenti per allagamenti a Finale Capoluogo	€ 107.809,00	€ 102.184,92
5001	Finale Emilia	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000,00	€ 6.767,95
2238	Finale Emilia	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	€ 8.206,59
2239	Finale Emilia	Sostituzione contatori di utenza	€ 11.250,00	€ 8.683,67
2665	Finale Emilia	Adeguamento depuratore di Massa Finalese	€ 456.352,00	€ 4.994,26
2240	Nonantola	Rifacimento allacci di utenza	€ 25.000,00	€ 47.743,13
2241	Nonantola	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	€ 6.701,67
2242	Nonantola	Sostituzione contatori di utenza	€ 4.500,00	€ 3.203,25
2243	Nonantola	Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona	€ 760.580,00	€ 83.554,13
2271	Nonantola	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 20.000,00	€ 5.616,73
5009	Nonantola	Sostituzione reti idriche e allacciamenti danneggiati dal sisma	€ 841.750,00	€ 747.399,59
5003	Nonantola	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000,00	€ 16.434,25
2245	Ravarino	Rifacimento allacci di utenza	€ 20.000,00	€ 16.949,52
2246	Ravarino	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	€ 1.220,96
2247	Ravarino	Sostituzione contatori di utenza	€ 3.375,00	€ 1.491,88
5004	Ravarino	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000,00	€ 13.772,98
2264	Ravarino	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 15.000,00	€ 3.563,89
5010	Ravarino	Sostituzione reti idriche e allacciamenti danneggiati dal sisma	€ 386.000,00	€ 348.649,68
2237	Sant'Agata B.	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	€ 1.616,89
2249	Sant'Agata B.	Rifacimento allacci di utenza	€ 20.000,00	€ 10.612,43
5006	Sant'Agata B.	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 5.000,00	€ 2.112,79
2255	Sant'Agata B.	Sostituzione contatori di utenza	€ 3.375,00	€ 2.273,58
2273	Sant'Agata B.	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 35.000,00	€ 39.638,68
2260	Tutto il sottambito	Demolizione serbatoio pensile via Mavora	€ 120.000,00	€ 8.443,06
nn	Tutto il sottambito	Rinnovo della condotta di adduzione Crevalcore - Ravarino. 1° stralcio via Panerazzi nel comune di Crevalcore	€ 114.903,00	€ 118.391,61
2262	Tutto il sottambito	Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	€ 30.000,00	€ 7.813,98
2545	Tutto il sottambito	Interventi di struttura aziendale	€ 20.000,00	€ 27.906,00
2550	Tutto il sottambito	Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti	€ 40.000,00	€ 20.402,72
2560	Tutto il sottambito	Nuovi allacci all'utenza	€ 120.000,00	€ 103.170,26
			€ 8.024.394,00	€ 5.444.085,30

Il piano investimenti approvato da ATERSIR prevedeva per l'anno 2015 investimenti lordi per € 8.024.394 al lordo dei contributi (€ 3.262.394 al netto dei contributi). Sono stati quindi realizzati investimenti lordi per € 5.444.085 (€ 1.653.857 al netto dei contributi).

Gli investimenti lordi effettuati sono quindi inferiori rispetto a quanto previsto. La differenza, pari ad € 2.580.309 è dovuta principalmente ai seguenti motivi:

- I lavori di realizzazione del nuovo depuratore di Campazzo, previsti per 760.580,00 nell'anno 2015, sono stati in gran parte posticipati al 2016 in quanto si è prolungato l'iter delle necessarie autorizzazioni. I lavori sono comunque iniziati nel mese di novembre 2015.
- I lavori di adeguamento del depuratore di Massa Finalese, previsti per 456.352,00 nell'anno 2015, sono stati in gran parte posticipati al 2016 in quanto si è prolungato l'iter delle necessarie autorizzazioni. I lavori sono comunque iniziati nel mese di novembre 2015.
- Nel comune di Crevalcore non sono stati ultimati i lavori di sostituzione delle reti idriche danneggiate dal sisma. Il completamento è previsto per l'anno 2016.

La copertura finanziaria è avvenuta tramite:

Fonte	Importo 2015	Quota %
Autofinanziamento	1.671.705	31%
Contributi	3.790.228	69%
<b>Totale</b>	<b>5.461.933</b>	<b>100%</b>

Gli ammortamenti effettuati sono i seguenti:

	2015	Aliquota media 2015	2014	Aliquota media 2014
	€	%	€	%
- su beni di terzi	822.913	3,04%	597.173	2,75%
- su beni propri	72.150	9,30%	67.784	9,28%
<b>Totali</b>	<b>895.063</b>	<b>3,22%</b>	<b>664.957</b>	<b>2,96%</b>

#### 1.4 Analisi dei rischi interni ed esterni (Art.2428, 1° comma C.C)

##### 1.4.1 Rischi non finanziari

SORGEAQUA S.r.l. nei confronti di nessun cliente realizza oltre il 10% del propri ricavi di vendite e prestazioni.

La società opera in un settore regolamentato dove il rischio di mercato è fortemente limitato.

Occorre considerare infatti che, per effetto della ottenuta concessione del S.I.I. gode, sul proprio territorio, dell'esclusiva nella erogazione del servizio.

Nel territorio gestito dalla Società i fenomeni di abbassamento della pressione e/o di interruzione nell'erogazione dell'acqua hanno avuto carattere episodico e locale, dovuti principalmente alla presenza di perdite temporanee sulla rete idrica. Nella maggioranza dei casi si è ritornati alle condizioni normali in tempi abbastanza rapidi, compatibili con le tempistiche di individuazione e riparazione delle perdite.

##### 1.4.2 Rischi finanziari

La Società non ha fatto ricorso all'uso di strumenti finanziari derivati.

Considerata l'evoluzione dei tassi passivi sui finanziamenti a m/l termine registrati nel 2015 e di quella oggi prevedibile per il corrente esercizio e per gli esercizi futuri nel mercato dei capitali, è ragionevole ritenere che la Società non sarà soggetta, nel 2016, ad un **rischio specifico di tasso** sui mutui passivi in essere. Infatti, il tasso medio dell'**Euribor a 3 mesi** è stato, nel 2015, negativo, attestandosi al -0,018%, e che anche per il 2016 lo stesso si attesterà intorno od al di sotto dello 0%.

Quanto all'esposizione al **rischio di prezzo**:

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

Tuttavia, tenuto conto dell'elevata incidenza del costo dell'energia elettrica sul totale dei costi operativi, va rilevato che l'andamento dei prezzi dell'energia è variabile, sia in positivo che in negativo, in relazione alle fluttuazioni dello specifico mercato.

Il Consiglio d'Ambito dell'ATERSIR con delibera n. 25 del 28/04/2014 ha approvato le tariffe per gli anni 2014 – 2015 e il correlato piano economico finanziario ed ha inoltre formulato l'indirizzo di contenere gli incrementi tariffari entro le soglie previste dall'art. 9.3 della Del. 643/2013.

Di conseguenza per le annualità 2014/2015 è possibile applicare un moltiplicatore tariffario pari al massimo al 6,5%.

Il 7 agosto 2014 con Delibera 433/2014/R/IDR l'Autorità per l'energia Elettrica il Gas ed il Sistema Idrico ha approvato gli schemi Regolatori recanti le disposizioni tariffarie per gli anni 2014 e 2015 proposti dall'Agenzia Territoriale dell'Emilia Romagna per i servizi idrici e rifiuti.

Il moltiplicatore tariffario per l'anno 2015 è quindi stato pari al 6,5% ed è stato applicato nella fattura di giugno 2015 recuperando nella stessa il conguaglio tariffario dall'01/01/2015.

Ai sensi del punto 9.1 della Delibera AEEGSI n. 664/2015/idr, a decorrere dal 01 gennaio 2016 i gestori sono tenuti ad applicare, fino alla predisposizione delle tariffe da parte degli Enti di Governo d'Ambito, le tariffe calcolate sulla base del moltiplicatore tariffario risultante da Piano Economico-finanziario già approvato nell'ambito delle vigenti predisposizioni tariffarie.

Dal primo gennaio 2016 quindi, fino alla predisposizione tariffaria da parte di Atersir, sarà applicato il moltiplicatore desunto dal PEF applicato nelle Delibere di Consiglio d'Ambito di "Approvazione delle tariffe per gli anni 2014 e 2015 dei correlati PEF in applicazione del metodo tariffario MTI di cui alla delibera AEEGSI n. 643/2013/R/idr.

Relativamente al **rischio di insolvenza dei crediti**, si rileva che i crediti verso utenti sono costituiti prevalentemente da crediti per bollette molto frazionate, dei quali circa il 50% viene riscosso con procedura S.D.D. bancaria o postale. L'importo medio di ogni bolletta è di circa Euro 73.

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

Inoltre la società sta adottando procedure di monitoraggio e di recupero dei crediti insoluti ritenute affidabili, che prevedono anche l'ausilio di studi legali esterni per il recupero coattivo.

I mutui a medio termine hanno una durata media residua di 5,8 anni, e sono stati stipulati sia a tasso variabile che a tasso fisso.

La struttura operativa tecnica ed organizzativa è in grado di far fronte a tutte le esigenze gestionali, operative e di controllo dei processi; mentre le attività di contabilità e bilancio vengono svolte in "service" dalla capogruppo Sorgea S.r.l.

Con riferimento a **rischi specifici del Servizio Idrico Integrato**, la struttura commerciale e quella tecnico-operativa tengono monitorata sistematicamente la correlazione tra i ricavi ed i costi di esercizio.

## 2. Gestione finanziaria (Art.2428, 2° comma C.C.)

	2015	2014	Variazioni
	€	€	€
<b>Oneri finanziari:</b>			
- interessi su mutui	-266.051	- 311.123	45.072
- interessi su finanziamenti a breve	-76.574	- 100.065	23.491
- interessi verso collegate (Sorgea)	-100.398	- 124.287	23.889
<b>Totale oneri</b>	<b>-443.024</b>	<b>- 535.475</b>	<b>92.451</b>
<b>Proventi finanziari:</b>			
- dividendi da partecipazioni	62	103	-41
- interessi attivi	41.932	25.596	16.336
<b>Totale proventi</b>	<b>41.994</b>	<b>25.699</b>	<b>16.295</b>
<b>Saldo oneri della gestione finanziaria</b>	<b>-401.030</b>	<b>- 509.776</b>	<b>108.746</b>

Il saldo della gestione finanziaria del 2015 risultata migliorato rispetto a quello del 2014.

Il tasso di interesse medio dell'esercizio pagato sulle aperture di credito in c/c ordinario è stato del 3,25%.

Il tasso di interesse medio sui mutui è stato del 3,32%.

SORGEA S.r.l. ha prestato garanzie per € 19.260.923 a favore degli Istituti di credito affidanti a fronte degli affidamenti da questi concessi a Sorgeaqua S.r.l.

Tra gli interessi verso collegate figurano anche gli interessi riconosciuti a Sorgea S.r.l. sul finanziamento di € 1.500.000.

La liquidità assorbita dalla gestione di € 71.217, di cui al rendiconto finanziario riportato nella Nota Integrativa, è formata dalle seguenti componenti:

	2015	2014
	€	€
Flusso finanziario generato(+)/assorbito (-) dalle attività di esercizio	5.271.481	706.256
Flusso finanziario generato(+)/assorbito(-) da attività di investimento	-5.461.933	- 2.070.905
Flusso finanziario generato(+)/assorbito(-) da attività di finanziamento	119.235	1.406.280
<b>Totale liquidità generata(+)/assorbita(-) dalla gestione</b>	<b>-71.217</b>	<b>41.631</b>

## 2.1. Situazione dei mutui in essere

	Valore nominale	Debito residuo al 31/12/2015
	€	€
Cassa Risparmio di Cento - 2006	3.300.000	931.497
Cassa Risparmio di Cento - 2007	2.600.000	1.796.840
Banca Centro Emilia - 2011	500.000	246.146
Banca Popolare dell'Emilia- Romagna - 2011	2.000.000	1.476.199
Banca Popolare dell'Emilia- Romagna - 2012 (mutuo sisma tasso 0)	752.220	752.220
Cassa Risparmio di Cento - 2014	1.500.000	1.500.000
Credito Emiliano - 2014	500.000	359.162
Veneto Banca -2015	500.000	429.549
Credito Emiliano - 2015	500.000	452.432
Banco Popolare - 2015	500.000	439.136
Banca Popolare S.Felice s/P. - 2015	500.000	469.962
Banca Popolare dell'Emilia- Romagna - 2015	600.000	600.000
<b>Totale</b>	<b>13.752.220</b>	<b>9.453.143</b>

## 2.2. Principali indicatori economico-finanziari della gestione

	U.M.	2015	2014
Ricavi da vendite e prestazioni	€	8.276.447	7.947.893
Posizione finanziaria netta	€	14.342.129	14.320.592
Patrimonio netto	€	4.480.446	3.430.149
Capitale investito netto	€	18.822.575	17.750.741
EBITDA – risultato operativo lordo	€	2.993.141	2.359.488
EBIT – risultato operativo netto	€	1.995.811	1.579.608
EBT – risultato prima delle imposte	€	1.595.834	982.769
Utile netto	€	1.050.297	641.342
ROI = Risultato operativo netto / Capitale investito netto	%	10,6	8,9
CASH-FLOW = Utile+Ammortamenti+Accantonam enti	€	2.047.627	1.421.221
ROE = Utile netto / Patrimonio netto	%	23,4	18,7
ROS = Risultato operativo / Ricavi vendite	%	24,1	19,9
Utile netto / Capitale investito	%	5,6	3,6
Utile netto / Ricavi vendite	%	12,7	8,1
Utile ante-imposte / Ricavi vendite	%	19,3	12,4

### 3. Informazioni relative all'ambiente ed al Personale (Art.2428, 2° comma C.C.)

#### 3.1 Ambiente e sicurezza sul lavoro

Non vi sono stati danni causati all'ambiente per i quali la Società sia stata dichiarata colpevole, né le sono state inflitte sanzioni o pene per reati o danni ambientali.

Ai sensi del D.Lgs. n.81/2008 nell'anno 2008 è stato elaborato il documento di valutazione dei rischi ed è stato nominato il responsabile. Tale documento viene integrato e modificato in funzione delle normative sopravvenute.

#### 3.2 Le risorse umane

	31/12/2015
Operai	10
Impiegati	18
Dirigenti	0
<b>Totali</b>	<b>28</b>

Rispetto al 2014 la consistenza dell'organico a fine esercizio risulta aumentata di una unità.

Nell'anno 2015 si sono verificati 2 infortuni sul lavoro per i quali non è stata accertata alcuna responsabilità aziendale.

#### 3.3 Costi del personale

	2015	2014	differenza	Diff.%
Retribuzioni	943.380	961.265	-17.885	-1,9%
Oneri previdenziali ed assistenziali	291.611	291.783	-172	-0,05%
Accantonamento T.F.R. e previdenza integrativa	67.940	66.916	1.024	1,5%
Altri costi	10.409	10.057	352	3,5%
<b>Totale generale</b>	<b>1.313.339</b>	<b>1.330.022</b>	<b>-16.683</b>	<b>-1,6%</b>
Media unità	26,42	27,17	-0,75	- 2,8%
Costo medio per dipendente	49.710	48.952	758	1,5%

#### 3.4 Formazione

La Società ha svolto attività di formazione del personale in tema di primo soccorso antincendio, e per l'aggiornamento sulle nuove disposizioni per il Servizio Idrico Integrato emanate dall'AEEGSI.

#### 3.5 Relazioni sindacali

Non si sono registrate nell'esercizio ore di sciopero per conflitti sindacali.

### 4. Ricerca e sviluppo (Art.2428, 3° comma, n.1 C.C.)

La Società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.



## 5. Rapporti infragruppo e tra società correlate (Art.2428, 3° comma, n.2 C.C.)

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

- tra Sorgeaqua S.r.l. e Sorgea S.r.l. per lo svolgimento di servizi tecnici/amministrativi;
- Tra Sorgea S.r.l. e Sorgeaqua S.r.l. per l'utilizzo di logistiche operative e di ufficio e per l'esercizio delle attività contabili, di pianificazione, di bilancio, giuridiche, assicurative e gestionali in genere;
- tra Sorgeaqua S.r.l. e AS Retigas S.r.l. per lo svolgimento delle attività tecniche ed amministrative ordinarie sulle reti gas. E' stata inoltre prestata assistenza e consulenza sulle attività straordinarie.

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

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

Società collegata o correlata	Crediti al 31/12/2015	Debiti al 31/12/2015	Ricavi	Costi
SORGEA S.r.l. – Finale Emilia	10.256	3.806.757	23.617	550.471
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	979.402	0	828.970	0
<b>Totale</b>	<b>989.658</b>	<b>3.806.757</b>	<b>852.587</b>	<b>550.471</b>

Le quote di partecipazione tra le Società del Gruppo Sorgea sono indicate nella seguente tabella:

Partecipante	Partecipata			
	Feronia S.r.l.	AS Retigas S.r.l.	Sorgeaqua S.r.l.	Sinergas S.p.a.
Sorgea S.r.l.	30%	21,62%	10%	7,34%

## 6. Informazioni di cui all'Art. 2428, 3° comma, n° 3 e 4 del C.C.

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

## 7. Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio (Art.2428, 3° comma, n.5 C.C.)

Sorgeaqua S.r.l. ha deciso di implementare il Sistema di Gestione Qualità previsto dalla UNI EN ISO 9001:2012 al fine di perseguire i seguenti obiettivi:

- La messa in opera di un Sistema di gestione aziendale che permetta l'evidenza del controllo delle attività svolte;
- La sicurezza aziendale di rispondere a criteri di qualità riconosciuti ed accettati a livello internazionale;

- La possibilità di dare, mediante l'ottenimento di una Certificazione di parte terza, evidenza esterna dell'affidabilità del proprio Sistema Qualità .

L'iter di certificazione è stato positivamente completato e in data 03/02/2016 Sorgeaqua ha ottenuto il Certificato di Conformità del sistema di Gestione dall'Ente Certificatore SGS Italia Spa di Milano.

Sorgeaqua è stata verificata ed è risultata conforme ai requisiti di ISO 9001/UNI EN ISO 9001:2008.

Oggetto della certificazione sono le attività di:

- Captazione, adduzione, disinfezione, distribuzione e vendita di acqua agli utenti finali.
- Gestione fognatura nera e mista, gestione depurazione.
- Progettazione, manutenzione e posa di reti idriche e fognarie.

Il Certificato è valido fino al 15/09/2018; la validità è subordinata all'esito soddisfacente dell'attività di sorveglianza periodica.

## 8. Evoluzione prevedibile della gestione (Art.2428, 3° comma, n.6 C.C.)

Per l'esercizio 2016 si prevedono consumi idrici in linea con quelli rilevati nel 2015.

Per il miglioramento ed il potenziamento delle reti e degli impianti in gestione la Società ha in programma per l'anno 2016 un piano di investimenti per complessivi € 2.114.302, che al netto dei contributi pubblici e privati si prevedono di € 1.628.869.

ID	Comune	Descrizione	2016 SECONDA VARIANTE	CONTRIBUTI A FONDO PERDUTO 2016
2223	Crevalcore	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 40.000,00	
2224	Crevalcore	Rifacimento allacci di utenza	€ 25.000,00	
2227	Crevalcore	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	
2228	Crevalcore	Sostituzione contatori di utenza	€ 6.750,00	
5000	Crevalcore	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000,00	
2231	Finale Emilia	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 30.000,00	
2232	Finale Emilia	Rifacimento allacci di utenza	€ 25.000,00	
5001	Finale Emilia	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000,00	
2238	Finale Emilia	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	
2239	Finale Emilia	Sostituzione contatori di utenza	€ 6.750,00	
2665	Finale Emilia	Adeguamento depuratore di Massa Finalese	€ 459.467,00	
2240	Nonantola	Rifacimento allacci di utenza	€ 25.000,00	
2241	Nonantola	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	
2242	Nonantola	Sostituzione contatori di utenza	€ 4.500,00	
2243	Nonantola	Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona di via Giorgina	€ 742.652,00	€ 18.000,00

2271	Nonantola	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 30.000,00	
2272	Nonantola	Collegamento rete fognaria di Gazzate col depuratore del capoluogo	€ 130.000,00	€ 130.000,00
5003	Nonantola	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000,00	
2245	Ravarino	Rifacimento allacci di utenza	€ 20.000,00	
2246	Ravarino	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	
2247	Ravarino	Sostituzione contatori di utenza	€ 3.375,00	
5004	Ravarino	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000,00	
2264	Ravarino	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 15.000,00	
2237	Sant'Agata B.	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000,00	
2249	Sant'Agata B.	Rifacimento allacci di utenza	€ 20.000,00	
5006	Sant'Agata B.	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 5.000,00	
2255	Sant'Agata B.	Sostituzione contatori di utenza	€ 3.375,00	
2273	Sant'Agata B.	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 25.000,00	
2587	Sant'Agata B.	Adeguamento scarichi fognari (2 stralci funzionali)	€ 54.589,00	€ 54.589,00
2260	Tutto il sottambito	Demolizione pensile di via Mavora a Nonantola.	€ 162.844,00	€ 162.844,00
2262	Tutto il sottambito	Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	€ 15.000,00	
2545	Tutto il sottambito	Interventi di struttura aziendale	€ 40.000,00	
2550	Tutto il sottambito	Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti	€ 40.000,00	
2560	Tutto il sottambito	Nuovi allacci all'utenza	€ 120.000,00	€ 120.000,00

€ 2.114.302,00	€ 485.433,00
----------------	--------------

Il piano interventi approvato per il 2016, sopra riportato, sarà oggetto di ulteriore richiesta di variante ad ATERSIR alla luce delle seguenti considerazioni:

- i lavori di sostituzione delle reti danneggiate dal sisma non sono state ultimate nel corso del 2015;
- è previsto per il 2016 l'aggiornamento e il potenziamento del software gestionale attualmente in uso alla società per adeguarlo alle nuove esigenze aziendali apportate dall'imminente entrata in vigore della delibera di AEEGSI 655/2015 "regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato ovvero di ciascuno dei singoli servizi che lo compongono"

#### 9. Uso di strumenti finanziari (Art.2428, 3° comma, n.6-bis C.C.)

La Società non ha fatto uso, nel corso dell'esercizio, di strumenti finanziari derivati.

## **10. Sedi secondarie (Art.2428, 4° comma C.C.)**

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

## **11. Altre informazioni**

### **11.1 Privacy**

Ai sensi del D.Lgs. n.196/2003 La Società dispone del Regolamento sulla Privacy e del Documento Programmatico sulla Sicurezza, che sono stati aggiornati entro i termini di Legge.

## **12. Proposte all'Assemblea dei Soci**

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

- ad approvare il bilancio al 31/12/2015;
- a destinare l'utile di esercizio, pari ad Euro 1.050.297,33, alla riserva legale.

Finale Emilia, 14/04/2016

L'Amministratore Unico  
FIRMATO  
(Arch. Novello Lodi)

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