

# **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 2017 -**

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 2017 è, in sintesi, espresso dai seguenti dati:

Dati di sintesi	2017	2016	Variazioni	Variaz.
	€	€	€	%
Beni materiali, immateriali, al netto dei fondi ammortamento, e immobilizzazioni finanziarie	24.901.569	25.012.457	-110.888	-0,4%
Patrimonio netto	6.454.089	5.461.859	992.230	18,2%
Valore della produzione	8.876.893	8.665.150	211.743	2,4%
Dipendenti (presenza media)	27,70	28,50	-0,8	-2,8%
Risultato operativo netto	1.777.463	1.652.142	125.321	7,6%
Risultato dell'esercizio	992.230	981.413	10.817	1,1%

Il valore della produzione, rispetto all'esercizio precedente, risulta aumentato di € 211.743.

Il risultato operativo passa da € 1.995.811 ad € 1.652.142 rilevando un calo di € 343.633, mentre il risultato di esercizio passa da € 981.413 del 2016 a € 992.230 del 2017.

La tariffa media del servizio idrico integrato, calcolata sulla base dei dati di bilancio, è risultata essere di Euro/m3 2,017.

### 1.1 Attività svolte

La Società è amministrata da un Amministratore Unico, e nel corso dell'esercizio ha nominato il Revisore Unico quale organo di controllo.

Il Servizio Tecnico è composto di n°8 tecnici (compresa la segreteria tecnica) e n°9 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 2017 chiude con un utile, al lordo delle imposte, di Euro 1.466.307 e con un utile netto di Euro 992.230.

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO PER DESTINAZIONE						
	2017		2016		Variazioni	Variaz.%
	€	%	€	%	€	%
Vendite e prestazioni	8.596.864	96,9	8.215.187	94,8	381.678	
Capitalizzazioni per lavori interni	147.437	1,7	189.944	2,2	-42.507	
Altri ricavi caratteristici	131.496	1,5	258.930	3,0	-127.434	
<b>A. Totale ricavi operativi</b>	<b>8.875.797</b>	<b>100</b>	<b>8.664.060</b>	<b>100</b>	<b>211.737</b>	<b>2,4</b>
Materie prime, sussidiarie, di consumo	88.650	1,0	132.387	1,5	-43.736	
Servizi	3.859.878	43,5	3.778.601	43,6	81.277	
Godimento beni di terzi	460.459	5,2	475.553	5,5	-15.093	
Oneri diversi	148.768	1,7	124.894	1,4	23.874	
<b>B. Totale costi esterni</b>	<b>4.557.756</b>	<b>51,4</b>	<b>4.511.435</b>	<b>52,1</b>	<b>46.321</b>	<b>1,0</b>
<b>C. Valore aggiunto</b>	<b>4.318.041</b>	<b>48,6</b>	<b>4.152.625</b>	<b>47,9</b>	<b>165.416</b>	<b>4,0</b>
<b>D. Costo del Personale</b>	<b>1.366.433</b>	<b>15,4</b>	<b>1.459.906</b>	<b>16,9</b>	<b>-93.473</b>	<b>-6,4</b>
<b>E. EBITDA – margine operativo lordo (C-D)</b>	<b>2.951.608</b>	<b>33,3</b>	<b>2.692.719</b>	<b>31,1</b>	<b>258.889</b>	<b>9,6</b>
F. Ammortamenti e svalutazioni	1.174.145	13,2	1.040.578	12,0	133.568	12,8
G. Accantonamenti	-	-	-	-	-	
<b>H. EBIT – risultato operativo netto (E-F-G)</b>	<b>1.777.463</b>	<b>20,0</b>	<b>1.652.142</b>	<b>19,1</b>	<b>125.321</b>	<b>7,6</b>
<b>I. Risultato dell'area accessoria</b>	<b>+1.096</b>	<b>0,0</b>	<b>+1.089</b>	<b>0,0</b>	<b>7</b>	
Proventi finanziari	24.859	0,3	39.697	0,5	-14.838	
Interessi ed oneri finanziari	-337.112	3,8	-298.238	3,4	-38.874	
<b>L. Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>-312.252</b>	<b>3,5</b>	<b>-258.541</b>	<b>3,0</b>	<b>-53.711</b>	<b>-20,8</b>
Rivalutazione di attività finanziarie	-	-	-	-	-	
Svalutazione di attività finanziarie	-	-	-	-	-	
<b>M. Totale rettifiche di attività finanziarie</b>	<b>0</b>		<b>0</b>		<b>0</b>	
<b>N. Risultato prima delle imposte (H+I+L+M)</b>	<b>1.466.307</b>	<b>16,5</b>	<b>1.394.690</b>	<b>16,1</b>	<b>71.616</b>	<b>5,1</b>
O. Imposte sul reddito	474.077	5,3	413.278	4,8	60.799	14,7
<b>P. Risultato d'esercizio (N-O)</b>	<b>992.230</b>	<b>11,2</b>	<b>981.413</b>	<b>11,3</b>	<b>10.817</b>	<b>1,1</b>

Il rapporto tra il margine operativo lordo ed il totale dei ricavi operativi passa dal 31,1% del 2016 al 33,3% del 2017.

L'utile prima delle imposte passa dal 16,1 % del 2016 all' 16,5 % del 2017.

Il miglioramento del risultato netto della gestione operativa (EBIT), che passa da € 1.652.142 ad € 1.777.463, è dovuto all'incremento del fatturato relativo alle attività del servizio idrico integrato, e al minor costo del personale.

### 1.2.1 Analisi delle principali voci del conto economico

VALORE DELLA PRODUZIONE			
	2017	2016	Variazioni
	€	€	€
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.596.864	8.215.187	381.677
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	147.437	189.944	-42.507
Altri ricavi e proventi	132.592	260.019	-127.427
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>8.876.893</b>	<b>8.665.150</b>	<b>211.743</b>

L'incremento dei "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" si deve prevalentemente ai maggiori ricavi da gestione del Servizio idrico integrato conseguiti dalla società a seguito dell'aumento dei mc. erogati, ma soprattutto a seguito della rimodulazione dei consumi che ha registrato un aumento delle utenze non domestiche.

La voce di bilancio relativa agli "Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni" diminuisce rispetto al 2016 per effetto del minor impegno del personale sulle attività di investimento nel servizio idrico integrato.

Anche la voce "Altri ricavi e proventi" diminuisce poiché nel 2016 erano presenti ricavi per risarcimento danni non presenti nell'anno in corso.

Le utenze servite per comune sono le seguenti:

Comune	Nr. Utenze	Nr. abitanti
Finale Emilia	7.299	15.593
Nonantola	6.469	15.957
Ravarino	2.449	6.132
Crevalcore	4.783	13.501
S.Agata Bolognese	2.578	7.344
<b>TOTALE</b>	<b>23.578</b>	<b>58.527</b>

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

Servizio	2017	2016
<b>Acquedotto:</b>		
Metri cubi	3.584.879	3.525.477
Fatturato	4.442.491	4.181.681
Tariffa media a metro cubo	1,239	1,186
<b>Fognatura:</b>		
Metri cubi	2.904.121	2.845.617
Fatturato	833.270	805.117
Tariffa media a metro cubo	0,287	0,283
<b>Depurazione:</b>		
Metri cubi	2.903.150	2.847.277
Fatturato	1.954.152	1.889.746
Tariffa media a metro cubo	0,673	0,664
<b>Totale Servizio Idrico Integrato:</b>		
Metri cubi acqua potabile	3.584.879	3.525.477
Fatturato	7.229.913	6.876.545
Tariffa media a metro cubo	2,017	1,951
<b>Utenze produttive:</b>		
Ricavi fognatura	53.754	61.215
Ricavi depurazione	104.623	95.993
<b>Totale ricavi produttivi</b>	<b>158.377</b>	<b>157.208</b>

Rispetto all'esercizio precedente si registra un incremento delle vendite di acqua potabile di 59.402 metri cubi, con un aumento del 1,7%.

Al depuratore in località Bevilacqua di Crevalcore sono confluiti anche mc. 15.184 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.

COSTI DELLA PRODUZIONE			
	2017	2016	Variazioni
	€	€	€
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo	113.286	144.017	-30.731
Costi per servizi	3.859.878	3.778.601	81.277
Costi per godimento beni di terzi	460.459	475.553	-15.094
Costi per il personale	1.366.433	1.459.906	-93.473
Ammortamenti e svalutazioni	1.174.145	1.040.577	133.568
Variazioni delle rimanenze	-24.636	-11.631	-13.005
Altri accantonamenti	-	-	-
Oneri diversi di gestione	148.768	124.894	23.874
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>7.098.334</b>	<b>7.011.918</b>	<b>86.416</b>

I “Costi per acquisti di materie prime, sussidiarie, di consumo” si riducono rispetto allo scorso anno per effetto della riduzione dei volumi di acqua acquistati da terzi.

I “Costi per servizi” incrementano rispetto al valore del 2016; in particolare si rileva un aumento dei costi di gestione dei depuratori e un aumento dei costi di manutenzione delle reti e degli impianti acquedottistici.

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).

I “Costi per il personale” decrementano rispetto al 2016 per effetto della riduzione del numero di dipendenti così come evidenziato in Nota Integrativa e al paragrafo 3.3 della presente Relazione.

Aumenta il valore di “Ammortamenti e svalutazioni” per effetto dei nuovi investimenti realizzati dalla società e per maggiori accantonamenti al fondo svalutazione crediti.

Gli “Oneri diversi di gestione” incrementano per effetto dei maggiori costi per agevolazioni tariffarie riconosciute alle “utenze deboli”.

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

Servizio	2017	2016	Variazioni	Variazione %
<b>Gestione acquedotto:</b>				
- energia elettrica acquedotto	661.897	713.848	-51.951	
- manutenzione reti acquedotto	870.350	811.914	58.436	
- manutenzione impianti acqued.	77.625	68.216	9.409	
- manutenzione reti adduzione	30.103	8.789	21.314	
<b>Totale acquedotto</b>	<b>1.639.975</b>	<b>1.602.767</b>	<b>37.208</b>	<b>2,3%</b>
<b>Gestione fognatura:</b>				
- energia elettrica fognatura	76.544	83.900	-7.356	
- manutenzione reti fognatura	27.731	40.700	-12.969	
- manutenzione impianti fognatura	11.251	17.095	-5.844	
- costi di gestione reti e impianti	163.916	152.138	11.778	
<b>Totale fognatura</b>	<b>279.442</b>	<b>293.833</b>	<b>-14.391</b>	<b>-4,9%</b>
<b>Gestione depurazione:</b>				
- energia elettrica depurazione	358.672	414.462	-55.790	
- manutenzione depuratori	69.138	104.925	-35.787	
- costi di gestione depuratori	543.191	359.237	183.954	
<b>Totale depurazione</b>	<b>971.001</b>	<b>878.624</b>	<b>92.377</b>	<b>10,5%</b>

Il costo totale dell'energia elettrica dei tre servizi risulta in diminuzione rispetto all'anno passato. I costi di manutenzione presentano un andamento differenziato per servizio: in aumento per il servizio acquedotto, in diminuzione per i servizi fognatura e depurazione. L'incremento dei costi di gestione dei depuratori, invece, è dovuto alla revisione del contratto di servizio nel quale sono previste a carico del nuovo affidatario maggiori attività di cura e custodia degli impianti, e ai maggiori costi unitari relativi all'attività di smaltimento dei rifiuti prodotti.

Si riporta nella tabella sottostante **l'analisi degli scostamenti** relativi al conto economico previsionale dell'esercizio 2017 (valori espressi in migliaia di euro).

Descrizione	Consuntivo 2017	Preventivo 2017	Scostamenti
Ricavi del Servizio Idrico Integrato	7.586.000	7.375.000	211.000
Ricavi verso imprese del gas	919.000	906.000	13.000
Altri ricavi e costi capitalizzati	397.000	288.000	109.000
<b>Totale Ricavi</b>	<b>8.902.000</b>	<b>8.569.000</b>	<b>333.000</b>
Costi esterni	4.589.000	4.292.000	297.000
Costo del lavoro	1.361.000	1.364.000	-3.000
Ammortamenti	1.039.000	1.023.000	16.000
Accantonamenti	135.000	100.000	35.000
Gestione straordinaria	-	-	-
Gestione finanziaria	312.000	292.000	20.000
Imposte	474.000	536.000	-62.000
<b>Totale Costi</b>	<b>7.910.000</b>	<b>7.607.000</b>	<b>303.000</b>
<b>Risultato economico</b>	<b>992.000</b>	<b>962.000</b>	<b>30.000</b>

L'analisi degli scostamenti evidenzia un risultato di esercizio di poco superiore al valore preventivato. Le 3 voci di ricavo consuntive risultano superiori alle previsioni in particolare per quanto riguarda il Servizio idrico integrato che beneficia dei maggiori consumi rilevati e di una articolazione degli stessi che ha consentito all'azienda di incrementare i ricavi di vendita.

Alla voce "Altri ricavi e costi capitalizzati" si rilevano maggiori capitalizzazioni rispetto al preventivato e sopravvenienze attive su scarichi produttivi.

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

- da un aumento dei "costi esterni" relativi alla manutenzione delle reti ed impianti acquedottistici, e dei costi di gestione del servizio depurazione.
- da un maggior costo per ammortamento cespiti e per l'accantonamento al fondo svalutazione crediti.
- da una maggior incidenza della "Gestione finanziaria".
- da una minor incidenza delle imposte poiché il risultato ante imposte effettivo risulta inferiore al preventivato, ed anche per effetto della rilevazione di imposte anticipate.

### 1.3 Situazione patrimoniale

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO FUNZIONALMENTE			
	2017	2016	Variazioni
	€	€	€
Rimanenze	88.490	63.854	24.636
Crediti verso clienti/utenti	4.393.572	4.059.571	334.001
Crediti verso controllanti	-	-	-
Crediti verso controllate	-	-	-
Crediti verso collegate	9.886	14.455	-4.569
Crediti verso altri	2.978.825	3.065.465	-86.640
Crediti tributari	356.129	851.840	-495.711
Ratei e risconti attivi	32.351	22.535	9.816
<b>A. Totale attività operative</b>	<b>7.859.253</b>	<b>8.077.719</b>	<b>-218.467</b>
Debiti verso fornitori	3.382.072	4.238.182	-856.111
Debiti verso controllanti	-	-	-
Debiti verso controllate	-	-	-
Debiti verso collegate	1.945.896	2.012.420	-66.525
Debiti verso istituti previdenziali	82.747	87.887	-5.141
Debiti tributari	43.709	36.770	6.939
Debiti verso altri	213.766	203.947	9.819
Acconti	127.653	162.931	-35.278
Ratei e risconti passivi	120.030	153.592	-33.562
<b>B. Totale passività operative</b>	<b>5.915.873</b>	<b>6.895.730</b>	<b>-979.857</b>
<b>C. Capitale circolante netto</b>	<b>1.943.380</b>	<b>1.181.990</b>	<b>761.390</b>
Immobilizzazioni immateriali	24.601.027	24.575.413	25.614
Immobilizzazioni materiali	294.778	431.280	-136.502
Partecipazioni	5.764	5.764	0
Altri crediti a m/l termine	9.080	9.015	65
<b>D. Totale attivo immobilizzato</b>	<b>24.910.649</b>	<b>25.021.472</b>	<b>-110.823</b>
Debiti non finanziari a m/l termine	6.385.161	6.503.335	-118.173
Fondi rischi ed oneri	264.000	264.000	0
Trattamento di fine rapporto	450.340	436.048	14.293
<b>E. Totale passività operative immobilizzate</b>	<b>7.099.502</b>	<b>7.203.382</b>	<b>-103.880</b>
<b>F. Totale attivo immobilizzato netto (D-E)</b>	<b>17.811.147</b>	<b>17.818.090</b>	<b>-6.943</b>
<b>G. Totale capitale investito netto (C+F)</b>	<b>19.754.527</b>	<b>19.000.079</b>	<b>754.448</b>
(Liquidità e disponibilità finanziarie a breve termine)	-457.291	-521.335	64.043
(Altre attività finanziarie)	-	-	-
Debiti finanziari a breve termine	6.257.386	5.207.299	1.050.088
Debiti e finanziamenti a m/l termine	7.500.343	8.852.256	-1.351.913
<b>H. Posizione finanziaria netta</b>	<b>13.300.439</b>	<b>13.538.220</b>	<b>-237.782</b>
Capitale sociale	100.000	100.000	0
Riserve	5.361.859	4.380.446	981.413
Utili (perdite) portati a nuovo	-	-	-
Risultato d'esercizio	992.230	981.413	10.817
<b>I. Totale patrimonio netto</b>	<b>6.454.089</b>	<b>5.461.859</b>	<b>992.230</b>
<b>L. Totale mezzi propri e di terzi (H+I)</b>	<b>19.754.527</b>	<b>19.000.079</b>	<b>754.448</b>

Il capitale circolante netto risulta positivo per € 1.943.380. La variazione rispetto al 2016 è dovuta ad un decremento delle attività operative superiore al decremento delle passività operative.

Il totale attivo immobilizzato non si discosta dal valore rilevato nel 2016.

La posizione finanziaria netta risulta negativa per € 13.300.439, in miglioramento rispetto all'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 2017 sono stati realizzati investimenti complessivi lordi per Euro 932.677 (Euro 823.231 al netto di contributi).

DESCRIZIONE INTERVENTI	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2017	CONTRIBUTI	INVESTIMENTI NETTI AL 31/12/2017	INVESTIMENTI NETTI AL 31/12/2016
<b>TOTALE</b>	<b>932.677</b>	<b>109.446</b>	<b>823.231</b>	<b>1.917.931</b>
<b>Servizio acqua:</b>	<b>423.212</b>	<b>91.446</b>	<b>331.766</b>	<b>603.292</b>
<b>Di cui:</b>				
Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	167.927	6.595		
Sostituzione reti e allacciamenti idrici danneggiati dal sisma	15.717			
Rifacimento allacci di utenza	102.916			
Sostituzione contatori di utenza	24.519			
Nuovi allacci all'utenza	82.343	84.851		
Realizzazione nuovo impianto di rilancio a servizio delle frazioni Caselle e Palata Pepoli	5.102			
Manutenzione straordinaria impianti idrici	20.942			
Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	3.746			
<b>Servizio fognature:</b>	<b>29.519</b>	<b>0</b>	<b>29.519</b>	<b>17.919</b>
<b>Di cui:</b>				
Manutenzioni straordinarie reti fognarie	29.519			
<b>Servizio depurazione:</b>	<b>413.352</b>	<b>18.000</b>	<b>395.352</b>	<b>1.174.292</b>
<b>Di cui:</b>				

Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona di via Giorgina	266.194	18.000		
Adeguamento depuratore di Bevilacqua	1.477			
Manutenzioni straordinarie depuratori	145.680			
<b>Investimenti diversi</b>	<b>66.594</b>	<b>0</b>	<b>66.594</b>	<b>122.429</b>
<b>Di cui:</b>				
Interventi di struttura aziendale	66.594	0		

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

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 2017.

ID ATERSIR	Comune	Descrizione	2017 DA PIANO	CONSUNTIVO AL 31/12/2017
2014BOSA0001	Crevalcore	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 40.000	€ 29.771
2014BOSA0012	Crevalcore	Sostituzione reti idriche danneggiate dal sisma	€ -	€ 5.316
2014BOSA0002	Crevalcore	Rifacimento allacci di utenza	€ 25.000	€ 8.729
2014BOSA0003	Crevalcore	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000	€ 7.183
2017BOSA0001	Crevalcore	Impianto di Rilancio Caselle Palata	€ 25.000	€ 5.102
2016BOSA0001	Crevalcore	Adeguamento depuratore di Bevilacqua	€ -	€ 1.477
2014BOSA0004	Crevalcore	Sostituzione contatori di utenza	€ 6.750	€ 3.996
2014BOSA0005	Crevalcore	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000	€ 61.534
2014MOSA0001	Finale Emilia	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 30.000	€ 51.716
2014MOSA0023	Finale Emilia	Sostituzione reti idriche danneggiate dal sisma	€ -	€ 6.578

2014MOSA0002	Finale Emilia	Rifacimento allacci di utenza	€ 25.000	€ <b>30.918</b>
2014MOSA0003	Finale Emilia	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000	€ <b>57.073</b>
2014MOSA0004	Finale Emilia	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000	€ <b>8.293</b>
2014MOSA0005	Finale Emilia	Sostituzione contatori di utenza	€ 6.750	€ <b>12.814</b>
2014MOSA0008	Nonantola	Rifacimento allacci di utenza	€ 25.000	€ <b>11.606</b>
2014MOSA0009	Nonantola	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000	€ <b>4.249</b>
2014MOSA0010	Nonantola	Sostituzione contatori di utenza	€ 6.750	€ <b>3.423</b>
2014MOSA0011	Nonantola	Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona di via Giorgina	€ 288.830	€ <b>266.194</b>
2014MOSA0012	Nonantola	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 30.000	€ <b>39.059</b>
2014MOSA0024	Nonantola	Sostituzione reti idriche danneggiate dal sisma	€ -	€ <b>3.684</b>
2014MOSA0014	Nonantola	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000	€ <b>19.988</b>
2014MOSA0015	Ravarino	Rifacimento allacci di utenza	€ 20.000	€ <b>9.717</b>
2014MOSA0016	Ravarino	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000	€ <b>6.672</b>
2014MOSA0017	Ravarino	Sostituzione contatori di utenza	€ 3.375	€ <b>1.563</b>
2014MOSA0018	Ravarino	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 10.000	€ <b>5.032</b>
2014MOSA0019	Ravarino	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 15.000	€ <b>15.367</b>
2014MOSA0025	Ravarino	Sostituzione reti idriche danneggiate dal sisma	€ -	€ <b>139</b>
2014BOSA0006	Sant'Agata B.	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	€ 5.000	€ <b>3.122</b>
2014BOSA0007	Sant'Agata B.	Rifacimento allacci di utenza	€ 20.000	€ <b>41.947</b>
2014BOSA0008	Sant'Agata B.	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	€ 5.000	€ <b>2.054</b>
2014BOSA0009	Sant'Agata B.	Sostituzione contatori di utenza	€ 3.375	€ <b>2.723</b>
2014BOSA0010	Sant'Agata B.	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	€ 20.000	€ <b>32.014</b>

2014MOSA0020	Tutto il sottambito	Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	€ 10.000	€ <b>3.746</b>
2014MOSA0027	Tutto il sottambito	Interventi di struttura aziendale	€ 40.000	€ <b>66.594</b>
2014MOSA0021	Tutto il sottambito	Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti	€ 40.000	€ <b>20.942</b>
2014MOSA0022	Tutto il sottambito	Nuovi allacci all'utenza	€ 120.000	€ <b>82.343</b>
			€ <b>870.830</b>	€ <b>932.677</b>

Il piano investimenti approvato da ATERSIR prevedeva per l'anno 2017 investimenti lordi per € 870.830 al lordo dei contributi. Mentre sono stati effettivamente realizzati investimenti lordi per € 932.677. Gli investimenti lordi effettuati sono quindi in linea con il piano approvato.

Gli ammortamenti effettuati sono i seguenti:

	2017	Aliquota media 2017	2016	Aliquota media 2016
	€	%	€	%
- su beni di terzi	957.744	3,15%	909.330	3,08%
- su beni propri	81.592	8,71%	75.172	9,68%
<b>Totali</b>	<b>1.039.336</b>	<b>3,32%</b>	<b>984.502</b>	<b>3,25%</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 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 2017 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 2018, ad un **rischio specifico di tasso** sui mutui passivi in

essere. Infatti, il tasso medio dell'**Euribor a 3 mesi** è stato, nel 2017, negativo, attestandosi al -0,306%, e che anche per il 2018 lo stesso si attesterà intorno allo 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.

Per l'anno 2017 sono state applicate le tariffe approvate dall'ATERSIR con delibera n. CAMB/2016/45 del 26 luglio 2016 e approvate dall'Autorità per l'Energia Elettrica, il Gas ed il Sistema Idrico con deliberazione n. 715/2016/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 74.

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 1,93 anni. I mutui accesi nel 2017 sono stati tutti stipulati 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.

### **1.4.3 Valutazione del rischio di crisi aziendale**

Ai sensi dell'art. 6, comma 2 del D.Lgs. 175/2016 le società soggette al controllo pubblico devono dotarsi di uno specifico programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, dando informazione all'Assemblea nell'ambito della relazione sulla gestione della società.

L'organo amministrativo della Società adotta il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, riportato nella tabella seguente, che evidenzia il grado di rischio aziendale tramite l'utilizzo di soglie di allarme.

INDICATORE	Parametro SOGLIA	Parametro 2017	Parametro 2016
La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi in misura pari o superiore al 10% (Differenza tra valore e costi della produzione: (A meno B), ex. Articolo 2525 c.c.)	< 10%	La Gestione operativa è positiva	La Gestione operativa è positiva
Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in misura superiore al 30%	< 30%	<30%	<30%
La relazione redatta dal revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale		Nota 1)	Nessun dubbio di continuità aziendale
L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore al 30%	> 0,7	0,79	0,80
Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5-10%	< 5-10%	3,63%	3,15%

Nota 1) ad oggi documento non disponibile

Alla luce dell'analisi effettuata è risultato dagli strumenti di valutazione utilizzati che i parametri effettivi risultano essere inferiori ai parametri-soglia individuati quali indicatori di rischio.

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

	2017	2016	Variazioni
	€	€	€
<b>Oneri finanziari:</b>			
- interessi su mutui	-156.748	-191.278	34.530
- interessi passivi bancari	-37.737	-24.434	-13.303
- altri oneri finanziari	-57.938	-2.405	-55.533
- interessi verso collegate (Sorgea)	-84.689	-80.121	-4.568
<b>Totale oneri</b>	<b>-337.112</b>	<b>-298.238</b>	<b>-38.874</b>
<b>Proventi finanziari:</b>			
- dividendi da partecipazioni	62	62	0
- interessi attivi	24.797	39.635	-14.838
<b>Totale proventi</b>	<b>24.859</b>	<b>39.697</b>	<b>-14.838</b>
<b>Saldo oneri della gestione finanziaria</b>	<b>-312.252</b>	<b>-258.541</b>	<b>-53.711</b>

Il saldo negativo della gestione finanziaria del 2017 risultata incrementato rispetto a quello del 2016. In particolare da inizio 2017 nella voce "altri oneri finanziari" si rilevano ulteriori interessi passivi dovuti al pagamento dilazionato di due depuratori realizzati in Project Financing.

Il tasso di interesse medio dell'esercizio pagato sulle aperture di credito in c/c ordinario è stato del 1,30%.

Il tasso di interesse medio sui mutui è stato del 2,11%.

SORGEA S.r.l. ha prestato garanzie per € 15.591.207 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, oltre agli interessi su dilazioni di pagamento concordate, anche gli interessi sul finanziamento di € 1.500.000.

La liquidità assorbita dalla gestione di € 64.044, di cui al rendiconto finanziario, è formata dalle seguenti componenti:

	2017	2016
	€	€
Flusso finanziario generato(+)/assorbito(-) dalle attività di esercizio	1.160.857	3.277.756
Flusso finanziario generato(+)/assorbito(-) da attività di investimento	-932.103	-2.579.263
Flusso finanziario generato(+)/assorbito(-) da attività di finanziamento	-292.798	-217.337
<b>Totale liquidità generata(+)/assorbita(-) dalla gestione</b>	<b>-64.044</b>	<b>481.156</b>

## 2.1. Situazione dei mutui in essere

	Esercizio di accensione	Valore nominale	Debito residuo al 31/12/2017
		€	€
Cassa Risparmio di Cento	2006	3.300.000	192.601
Cassa Risparmio di Cento	2007	2.600.000	1.419.770
Banca Centro Emilia	2011	500.000	83.482
Banca Popolare dell'Emilia-Romagna	2011	2.000.000	383.194
Banca Popolare dell'Emilia-Romagna (mutuo sisma tasso 0)	2013	752.220	409.318
Cassa Risparmio di Cento	2014	1.500.000	914.916
Veneto Banca / Istituto S.Paolo	2015	500.000	181.671
Credito Emiliano	2015	500.000	256.853
Banco BPM	2015	500.000	191.041
Banca Popolare S.Felice s/P.	2015	500.000	223.913
Banca Popolare dell'Emilia-Romagna	2015	600.000	305.387
Cassa Risparmio di Cento	2016	600.000	453.463
Banca Centro Emilia	2016	500.000	403.162

Banco BPM	2016	500.000	346.231
Credito Emiliano	2016	800.000	457.254
Banco BPM	2017	500.000	418.269
Banco BPM	2017	500.000	500.000
Banca Popolare S.Felice s/P.	2017	500.000	500.000
Credito Emiliano	2017	500.000	500.000
<b>Totale</b>		<b>17.652.220</b>	<b>8.140.525</b>

## 2.2. Principali indicatori economico-finanziari della gestione

	U.M.	2017	2016
Ricavi da vendite e prestazioni	€	8.596.864	8.215.187
Posizione finanziaria netta	€	13.300.439	13.538.220
Patrimonio netto	€	6.454.089	5.461.859
Capitale investito netto	€	19.754.527	19.000.079
EBITDA – risultato operativo lordo	€	2.951.608	2.692.719
EBIT – risultato operativo netto	€	1.777.463	1.652.142
EBT – risultato prima delle imposte	€	1.466.307	1.394.690
Utile netto	€	992.230	981.413
ROI = Risultato operativo netto / Capitale investito netto	%	9,0	8,7
ROE = Utile netto / Patrimonio netto	%	15,4	18,0
ROS = Risultato operativo netto / Ricavi vendite	%	20,7	20,1
CASH-FLOW = Utile+Ammortamenti+Accantonamenti	€	2.166.375	2.021.990
Utile netto / Capitale investito	%	5,0	5,2
Utile netto / Ricavi vendite	%	11,5	11,9
Utile ante-imposte / Ricavi vendite	%	17,1	17,0
Mezzi propri / capitale investito = (Patrimonio netto / totale attivo)	%	19,4	16,2

## 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

	31/12/2017
Operai	9
Impiegati	18
Dirigenti	0
<b>Totali</b>	<b>27</b>

I dipendenti a fine esercizio 2017 sono 27.

Rispetto al 2016 la consistenza dell'organico risulta diminuita di due unità.

Nell'anno 2017 si è verificato un infortunio sul lavoro per il quale non è stata accertata alcuna responsabilità aziendale.

### 3.3 Costi del personale

	2017	2016	differenza	Diff.%
Retribuzioni	987.362	1.064.029	-76.667	-7,2%
Oneri previdenziali ed assistenziali	291.032	307.869	-16.837	-5,5%
Accantonamento T.F.R. e previdenza integrativa	76.748	74.252	2.496	3,4%
Altri costi	11.291	13.756	-2.465	-17,9%
<b>Totale generale</b>	<b>1.366.433</b>	<b>1.459.906</b>	<b>-93.473</b>	<b>-6,4%</b>
Media unità	27,7	28,5	-0,8	-2,8%
Costo medio per dipendente	49.330	51.225	-1.895	-3,7%

### 3.4 Formazione

La Società ha svolto attività di formazione del personale in tema di primo soccorso antincendio, di aggiornamento sulle nuove disposizioni per il Servizio Idrico Integrato emanate dall'AEEGSI, di aggiornamento sulle novità introdotte dalla Legge Madia (D.lgs. 175/2016 e D.lgs. 100/2017) e dalle linee guida sugli appalti emanate da ANAC.

### 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, 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.

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 31/12/2017	Debiti al 31/12/2017	Ricavi	Costi
SORGEA S.r.l. – Finale Emilia	9.886	3.945.896	20.711	503.620
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola	1.344.423	0	687.170	0
<b>Totale</b>	<b>1.354.309</b>	<b>3.945.896</b>	<b>707.881</b>	<b>503.620</b>

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

Per l'esercizio 2018 si prevedono consumi idrici in linea con quelli rilevati nel 2017.

Per il miglioramento ed il potenziamento delle reti e degli impianti in gestione la Società ha in programma per l'anno 2018 un piano di investimenti per complessivi € 769.510.

ID ATERSIR	Comune	Descrizione	Tipo	2018	CONTRIBUTI A FONDO PERDUTO 2018
2014BOSA0001	Crevalcore	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	A	€ 20.000	
2014BOSA0002	Crevalcore	Rifacimento allacci di utenza	A	€ 10.000	
2014BOSA0003	Crevalcore	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	F	€ 5.000	
2014BOSA0004	Crevalcore	Sostituzione contatori di utenza	A	€ 4.500	
2017BOSA0001	Crevalcore	Nuovi impianti di rilancio a servizio di Caselle e Palata Pepoli	A	€ 150.000	
2014BOSA0005	Crevalcore	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	D	€ 10.000	
2014MOSA0001	Finale Emilia	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	A	€ 20.000	

2014MOSA0002	Finale Emilia	Rifacimento allacci di utenza	A	€	10.000	
2014MOSA0003	Finale Emilia	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	D	€	5.000	
2014MOSA0004	Finale Emilia	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	F	€	5.000	
2014MOSA0005	Finale Emilia	Sostituzione contatori di utenza	A	€	4.500	
2014MOSA0008	Nonantola	Rifacimento allacci di utenza	A	€	10.000	
2014MOSA0009	Nonantola	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	F	€	5.000	
2014MOSA0010	Nonantola	Sostituzione contatori di utenza	A	€	4.500	
2014MOSA0011	Nonantola	Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona di via Giorgina	F-D	€	229.510	
2014MOSA0012	Nonantola	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	A	€	10.000	
2014MOSA0014	Nonantola	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	D	€	10.000	
2014MOSA0015	Ravarino	Rifacimento allacci di utenza	A	€	10.000	
2014MOSA0016	Ravarino	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	F	€	5.000	
2014MOSA0017	Ravarino	Sostituzione contatori di utenza	A	€	2.500	
2014MOSA0018	Ravarino	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	D	€	10.000	
2014MOSA0019	Ravarino	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	A	€	15.000	
2014BOSA0006	Sant'Agata B.	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	F	€	5.000	
2014BOSA0007	Sant'Agata B.	Rifacimento allacci di utenza	A	€	20.000	
2014BOSA0008	Sant'Agata B.	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	D	€	5.000	
2014BOSA0009	Sant'Agata B.	Sostituzione contatori di utenza	A	€	2.500	
2014BOSA0010	Sant'Agata B.	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti	A	€	20.000	
2014MOSA0020	Tutto il sottambito	Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	A	€	10.000	
2014MOSA0027	Tutto il sottambito	Interventi di struttura aziendale	A-F-D	€	16.500	
2014MOSA0021	Tutto il sottambito	Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti	A-F-D	€	15.000	
2014MOSA0022	Tutto il sottambito	Nuovi allacci all'utenza	A	€	120.000	€ 120.000
<b>TOTALE</b>				<b>€</b>	<b>769.510</b>	<b>€ 120.000</b>

## 8. 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.

## 9. Sedi secondarie (Art.2428, 5° 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.

## **10. Altre informazioni**

### **10.1. 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.

## **11. 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 31/12/2017;
- ad adottare i provvedimenti di legge e di statuto connessi e conseguenti.

Finale Emilia, 30/03/2018

L'Amministratore Unico  
(Arch. Novello Lodi)