

SORGEAQUA S.R.L.

Sede in P.ZZA VERDI 6 - 41034 FINALE EMILIA (MO) Capitale sociale Euro 15.000.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2024

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2024 riporta un risultato positivo pari a Euro 366.521.

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio. Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite dell'impegno profuso dalla struttura tecnica, commerciale ed amministrativa per gli interventi legati ai progetti finanziati dal PNRR. Il conseguente ritardo nelle rilevazioni contabili di competenza dell'anno 2024 ha impedito il rispetto dei termini ordinari per la presentazione del bilancio.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

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:

- Servizi amministrativi e gestionali per le società partecipate;
- Gestione immobiliare dei beni di proprietà o conferiti dai soci.

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

La società ha ottenuto la certificazione di qualità ISO 9001:2015.

In data 03/02/2025 la società certificatrice SGS Italia Spa ha svolto l'audit per il rinnovo della certificazione e non sono state rilevate non conformità.

Il certificato scadrà il 03/02/2028.

Andamento della gestione**Andamento economico generale**

Nel corso dell'esercizio 2024 hanno pesato notevolmente le tensioni politiche a livello internazionale, con conseguenti problematiche sull'economia del nostro Paese.

Per quel che concerne il settore di attività in cui è collocata la vostra società, si segnala che il costo dell'energia elettrica non ha subito variazioni significative rispetto al 2023, ma risulta comunque superiore agli anni pre-crisi energetica.

Da segnalare, inoltre, che nel 2024 il Governo non ha prorogato le misure introdotte negli anni precedenti per la mitigazione dei costi energetici.

Per quanto riguarda il costo del denaro in Italia, dopo il forte incremento registrato nel 2023, a partire da giugno 2024 si è assistito ad un graduale ma costante calo. Il tasso di riferimento della BCE, pari al 4,0% a maggio 2024, è sceso progressivamente nei mesi successivi fino a raggiungere il tasso del 3,0% a dicembre.

Tale evoluzione ha comportato per la società la riduzione nel secondo semestre 2024 degli oneri per interessi su mutui stipulati a tasso variabile.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la vostra società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo, come si evidenzia nella tabella sottostante riportante i dati più significativi del bilancio.

Adeguate assetto organizzativo, contabile, amministrativo (D.Lgs. n. 14/2019)

La società, come previsto dal D.Lgs. n. 14/2019 (Codice della crisi e dell'insolvenza d'impresa), adotta un assetto organizzativo, amministrativo e contabile adeguato alla natura dell'impresa anche in funzione della rilevazione tempestiva della crisi d'impresa e dell'assunzione di idonee iniziative.

Sintesi del bilancio (dati in Euro)

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Ricavi	9.761.216	9.934.288	9.956.044
Margine operativo lordo (M.O.L. o Ebitda)	2.381.527	2.173.755	1.723.634
Reddito operativo (Ebit)	467.207	710.206	777.315
Utile (perdita) d'esercizio	366.521	593.593	527.585
Attività fisse	46.264.793	45.620.278	26.573.839
Patrimonio netto complessivo	33.890.881	33.524.358	10.291.760
Posizione finanziaria netta	(5.654.895)	(8.293.170)	(11.543.080)

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
valore della produzione	10.170.326	10.284.786	10.328.411
margine operativo lordo	2.381.527	2.173.755	1.723.634
Risultato prima delle imposte	385.416	651.602	617.135

Come sopra rappresentato si evidenzia che, dopo l'operazione di fusione per incorporazione della società Sorgea srl avvenuta nel 2023, la società ha incrementato il margine operativo lordo migliorando perciò la propria redditività.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Ricavi netti	9.314.438	9.223.151	91.287
Costi esterni	5.162.173	5.364.338	(202.165)
Valore Aggiunto	4.152.265	3.858.813	293.452
Costo del lavoro	1.770.738	1.685.058	85.680
Margine Operativo Lordo	2.381.527	2.173.755	207.772
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	2.361.098	2.174.686	186.412
Risultato Operativo	20.429	(931)	21.360
Proventi non caratteristici	446.778	711.137	(264.359)
Proventi e oneri finanziari	(81.791)	(58.604)	(23.187)
Risultato Ordinario	385.416	651.602	(266.186)
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	385.416	651.602	(266.186)
Imposte sul reddito	18.895	58.009	(39.114)
Risultato netto	366.521	593.593	(227.072)

Il valore dei "Ricavi netti" non si discosta significativamente da quello dell'anno passato, nel quale però ai ricavi da tariffa 2023 si era aggiunto il premio per la qualità tecnica e contrattuale di circa 740.000 €.

La riduzione dei costi esterni ha consentito di migliorare il valore aggiunto prodotto dalla società.

L'incremento degli Ammortamenti è dovuto al costante impegno per la realizzazione degli investimenti nelle infrastrutture del servizio idrico integrato.

La gestione finanziaria non ha subito una variazione significativa poiché le provviste finanziarie necessarie alla realizzazione dei progetti PNRR sono state reperite nell'ultimo trimestre dell'anno.

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
ROE netto	0,01	0,02	0,05
ROE lordo	0,01	0,02	0,06
ROI	0,01	0,01	0,02
ROS	0,05	0,08	0,08

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	25.865.747	24.577.481	1.288.266
Immobilizzazioni materiali nette	14.769.014	15.193.351	(424.337)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie (escluso cred. imm.; inclusi crediti BT oltre l'es.)	5.630.032	5.849.446	(219.414)
Capitale immobilizzato	46.264.793	45.620.278	644.515
Rimanenze di magazzino	98.569	110.611	(12.042)
Crediti verso Clienti	4.998.626	5.013.141	(14.515)
Altri crediti	1.176.516	487.208	689.308
Ratei e risconti attivi	90.593	133.441	(42.848)
Attività d'esercizio a breve termine	6.364.304	5.744.401	619.903
Debiti verso fornitori	1.610.781	2.018.093	(407.312)
Acconti	107.874	148.803	(40.929)
Debiti tributari e previdenziali	254.192	157.345	96.847
Altri debiti	235.684	217.151	18.533
Ratei e risconti passivi	9.820.605	5.711.809	4.108.796
Passività d'esercizio a breve termine	12.029.136	8.253.201	3.775.935
Capitale d'esercizio netto	(5.664.832)	(2.508.800)	(3.156.032)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	575.687	534.070	41.617
Altre passività a medio e lungo termine	478.498	759.880	(281.382)
Passività a medio lungo termine	1.054.185	1.293.950	(239.765)
Capitale investito	39.545.776	41.817.528	(2.271.752)
Patrimonio netto	(33.890.881)	(33.524.358)	(366.523)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(8.706.401)	(3.959.694)	(4.746.707)
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.051.506	(4.333.476)	7.384.982
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(39.545.776)	(41.817.528)	2.271.752

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Margine primario di struttura	(11.919.424)	(11.650.014)	(16.130.570)
Quoziente primario di struttura	0,74	0,74	0,39
Margine secondario di struttura	(2.158.838)	(6.396.370)	(6.191.100)
Quoziente secondario di struttura	0,95	0,86	0,77

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2024, era la seguente (in Euro):

	31/12/2024	31/12/2023	Variazione
Depositi bancari	7.415.653	1.135.827	6.279.826
Denaro e altri valori in cassa	264	820	(556)
Disponibilità liquide	7.415.917	1.136.647	6.279.270
Quota a breve di finanziamenti	4.364.411	5.470.123	(1.105.712)
Debiti finanziari a breve termine	4.364.411	5.470.123	(1.105.712)
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.051.506	(4.333.476)	7.384.982
Quota a lungo di finanziamenti	8.706.401	3.959.694	4.746.707
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(8.706.401)	(3.959.694)	(4.746.707)
Posizione finanziaria netta	(5.654.895)	(8.293.170)	2.638.275

La posizione finanziaria netta della società (PFN), già notevolmente migliorata nel 2023 a seguito dell'operazione di fusione per incorporazione di Sorgea srl, si presenta nel 2024 ancora in miglioramento.

La riduzione della PFN pari ad € 2.638.275 è anche conseguenza dell'incasso del contributo a titolo anticipo sui lavori del PNRR per la riduzione delle perdite idriche pari ad € 1.802.651.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Liquidità primaria	0,83	0,49	0,81
Liquidità secondaria	0,84	0,50	0,82
Indebitamento	0,48	0,38	1,77
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,94	0,84	0,75

Analisi degli scostamenti

Ai sensi dell'articolo 19 comma 2 lettera d) dello Statuto si riporta l'analisi degli scostamenti tra Preventivo 2024 e Consuntivo 2024, rilevati nelle voci del conto economico.

Descrizione	Consuntivo 2024	Preventivo 2024	Scostamenti
Ricavi del Servizio Idrico Integrato	8.723.000	8.794.000	-71.000
Ricavi verso imprese del gas	647.000	510.000	137.000
Altri ricavi e costi capitalizzati	800.000	597.000	203.000
Totale Ricavi	10.170.000	9.901.000	269.000
Costi esterni	5.578.000	5.513.000	65.000
Costo del lavoro	1.763.000	1.749.000	14.000
Ammortamenti	2.199.000	2.024.000	175.000
Accantonamenti	162.000	163.000	- 1.000
Gestione straordinaria	-	-	-
Gestione finanziaria	82.000	236.000	- 154.000
Imposte	19.000	60.000	- 41.000
Totale Costi	9.803.000	9.745.000	58.000
Risultato economico	367.000	156.000	211.000

L'analisi degli scostamenti evidenzia un risultato di esercizio superiore alle previsioni.

Nel consuntivo 2024 si registrano ricavi da tariffa del servizio idrico leggermente inferiori rispetto al preventivato, e minori ricavi dovuti alla riduzione dei proventi per il servizio perdite occulte. Quest'ultima si riflette anche nella riduzione dei costi assicurativi a carico della società.

I maggiori investimenti realizzati hanno invece determinato maggiori quote di ammortamento.

La minore incidenza degli oneri finanziari si deve alla tempistica dei lavori sui progetti PNRR che hanno permesso di ricorrere ai necessari finanziamenti bancari in tempi posticipati rispetto a quanto simulato nel conto economico preventivo.

La minore incidenza delle imposte si deve all'utilizzo dei crediti fiscali che Sorgea Srl ha maturato negli anni passati e che Sorgeaqua Srl ha acquisito con la fusione.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola, né infortuni gravi.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

La società ha effettuato attività di formazione e aggiornamento sui seguenti argomenti:

- Tecniche avanzate e sostenibili per il miglioramento delle prestazioni dei sistemi di condotte in pressione;
- La recente evoluzione della regolazione del servizio idrico integrato;
- Affidamenti diretti e procedure negoziate;
- Obbligo di nomina del RdC Cpr imprese e amministrazioni pubbliche: Requisiti, compiti e responsabilità per essere in regola con le linee guida AGID;

- Gestione del reclamo;
- Lavori in quota e DPI anticaduta di terza categoria;
- le principali modifiche contenute nel correttivo al Codice dei Contratti Pubblici;
- Giornata RPCT 2024 – X Edizione (presso ANAC);
- Aggiornamento in materia di sicurezza sul lavoro;
- Aggiornamento schema codice appalti;
- Aggiornamento 231 e Whistleblowing;
- Aggiornamento Prevenzione incendi.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per responsabilità della società o di suoi dipendenti o collaboratori.

Nel corso dell'esercizio alla società non sono state inflitte sanzioni o pene per reati o danni ambientali.

Investimenti

La rete acquedottistica gestita da Sorgeaqua Srl 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 668 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 2024 sono stati realizzati investimenti lordi per € 3.062.933.

INTERVENTI	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2024 [€]	CONTRIBUTI AL 31/12/2024 [€]	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2023 [€]
TOTALE	3 062 933	3 693 760	2 017 553
Servizio acquedotto	1 042 691	1 976 470	974 208
di cui:			
Adeguamento impianto di disinfezione Castelfranco	10 834	0	18 502
Adeguamento sistema di telecontrollo	0	0	4 411
Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti	106 685	0	76 974
Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	42 568	0	10 918
Nuovi allacci all'utenza	136 830	128 556	120 164
Perforazione nuovo pozzo 16 e chiusura pozzo 5, Castelfranco Emilia	0	0	80 033
PNRR riduzione perdite idriche	148 446	1 802 651	0
Rifacimento allacci di utenza	299 941	3 615	342 231
Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	278 401	41 649	263 027
Sostituzione contatori di utenza	18 985	0	57 948
Servizio depurazione	1 690 230	1 717 290	898 720

INTERVENTI	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2024 [€]	CONTRIBUTI AL 31/12/2024 [€]	INVESTIMENTI LORDI AL 31/12/2023 [€]
di cui:			
Adeguamento depuratore di Bevilacqua	0	217 290	526 611
Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	129 929	0	124 233
PNRR efficientamento tecnologico 5 impianti depurazione	1 484 891	450 000	98 787
PNRR ottimizzazione schema fognario-depurativo Ravarino	75 410	1 050 000	149 089
Servizio fognatura	318 223	0	78 527
di cui:			
Manutenzioni straordinarie reti fognarie	88 904	0	78 527
Realizzazione rete fognaria e depuratore a servizio dell'agglomerato di Campazzo, di Case Ponte Fossa e della zona di via Giorgina	229 319	0	0
Investimenti diversi	11 790	0	66 097
di cui:			
Investimenti di struttura	11 790	0	66 097

Gli investimenti sono stati effettuati in conformità al piano approvato da ATERSIR.
I contributi indicati in tabella corrispondono a quelli effettivamente incassati nel 2024.

In adesione a quanto previsto dall'Art. 19 lettera a) e d) dello Statuto vigente, relativo agli adempimenti previsti dalla normativa sul "controllo analogo" che i Comuni Soci debbono esercitare sull'attività della società, nella seguente tabella sono evidenziati gli scostamenti degli investimenti realizzati rispetto al programma previsto per il 2024.

ID ATERSIR	DESCRIZIONE INTERVENTO	COMUNE	PIANO ATERSIR 2024 [€]	INVESTIMENTI LORDI 2024 [€]
2014BOSA0001	RINNOVO E MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETI ACQUEDOTTO	Crevalcore	80 000	103 424
2014BOSA0002	RIFACIMENTO ALLACCI DI UTENZA	Crevalcore	70 000	87 570
2014BOSA0003	MANUTENZIONI STRAORDINARIE RETI FOGNARIE	Crevalcore	20 000	14 380
2014BOSA0004	SOSTITUZIONE CONTATORI DI UTENZA	Crevalcore	40 000	4 710
2014BOSA0005	MANUTENZIONI STRAORDINARIE AGLI IMPIANTI DI DEPURAZIONE	Crevalcore	25 000	31 966
2014BOSA0006	MANUTENZIONI STRAORDINARIE RETI FOGNARIE	Sant'Agata Bolognese	30 000	20 306
2014BOSA0007	RIFACIMENTO ALLACCI DI UTENZA	Sant'Agata Bolognese	50 000	66 056
2014BOSA0008	MANUTENZIONI STRAORDINARIE AGLI IMPIANTI DI DEPURAZIONE	Sant'Agata Bolognese	20 000	2 971
2014BOSA0009	SOSTITUZIONE CONTATORI DI UTENZA	Sant'Agata Bolognese	30 000	2 706
2014BOSA0010	RINNOVO E MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETI ACQUEDOTTO	Sant'Agata Bolognese	90 000	96 786
2014MOSA0001	RINNOVO E MANUTENZIONE	Finale Emilia	70 000	21 964

ID ATERSIR	DESCRIZIONE INTERVENTO	COMUNE	PIANO ATERSIR 2024 [€]	INVESTIMENTI LORDI 2024 [€]
	STRAORDINARIA RETI ACQUEDOTTO			
2014MOSA0002	RIFACIMENTO ALLACCI DI UTENZA	Finale Emilia	70 000	60 614
2014MOSA0003	MANUTENZIONI STRAORDINARIE AGLI IMPIANTI DI DEPURAZIONE	Finale Emilia	25 000	39 006
2014MOSA0004	MANUTENZIONI STRAORDINARIE RETI FOGNARIE	Finale Emilia	25 000	8 796
2014MOSA0005	SOSTITUZIONE CONTATORI DI UTENZA	Finale Emilia	30 000	4 227
2014MOSA0008	RIFACIMENTO ALLACCI DI UTENZA	Nonantola	70 000	61 389
2014MOSA0009	MANUTENZIONI STRAORDINARIE RETI FOGNARIE	Nonantola	25 000	29 089
2014MOSA0010	SOSTITUZIONE CONTATORI DI UTENZA	Nonantola	30 000	4 963
2014MOSA0011	REALIZZAZIONE RETE FOGNARIA E DEPURATORE A SERVIZIO DELL'AGGLOMERATO DI CAMPAZZO, DI CASE PONTE FOSSA E DELLA ZONA DI VIA GIORGINA	Nonantola	0	229 319
2014MOSA0012	RINNOVO E MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETI ACQUEDOTTO	Nonantola	70 000	15 400
2014MOSA0014	MANUTENZIONI STRAORDINARIE AGLI IMPIANTI DI DEPURAZIONE	Nonantola	25 000	47 441
2014MOSA0015	RIFACIMENTO ALLACCI DI UTENZA	Ravarino	40 000	24 312
2014MOSA0016	MANUTENZIONI STRAORDINARIE RETI FOGNARIE	Ravarino	20 000	11 103
2014MOSA0017	SOSTITUZIONE CONTATORI DI UTENZA	Ravarino	25 000	2 380
2014MOSA0018	MANUTENZIONI STRAORDINARIE AGLI IMPIANTI DI DEPURAZIONE	Ravarino	20 000	8 546
2014MOSA0019	RINNOVO E MANUTENZIONE STRAORDINARIA RETI ACQUEDOTTO	Ravarino	40 000	40 827
2014MOSA0020	MANUTENZIONE STRAORDINARIA E SPURGO POZZI	Opere pluricomunali	35 000	42 568
2014MOSA0021	ALTRI INTERVENTI DI MANUTENZIONE STRAORDINARIA E RINNOVO RETI	Opere pluricomunali	80 000	106 685
2014MOSA0022	NUOVI ALLACCI ALL'UTENZA	Opere pluricomunali	105 000	136 830
2016BOSA0001	ADEGUAMENTO DEPURATORE DI BEVILACQUA	Crevalcore	0	0
2018MOSA0003	INVESTIMENTI DI STRUTTURA	Opere pluricomunali	50 000	11 790
2023BOSA0006	MANUTENZIONI STRAORDINARIE RETI FOGNARIE BIANCHE NEI COMUNI DI CREVALCORE E SANT'AGATA B	Opere pluricomunali	30 000	4 470
2023MOSA0010	MANUTENZIONI STRAORDINARIE RETI FOGNARIE BIANCHE NEI COMUNI DI FINALE EMILIA, NONANTOLA E	Opere pluricomunali	20 000	760
2024BOSA0001	REALIZZAZIONE NUOVI DISTRETTI DI RETE	Sant'Agata Bolognese	25 000	0
2024MOSA0001	ADEGUAMENTO IMPIANTO DI DISINFEZIONE - CASTELFRANCO EMILIA CENTRALE VIA LARGA	Opere pluricomunali	30 000	10 834
2024MOSA0002	REDAZIONE MODELLO IDRAULICO DELLA RETE	Opere pluricomunali	25 000	0

ID ATERSIR	DESCRIZIONE INTERVENTO	COMUNE	PIANO ATERSIR 2024 [€]	INVESTIMENTI LORDI 2024 [€]
	ACQUEDOTTISTICA			
2024MOSA0004	PNRR RIDUZIONE PERDITE IDRICHE	Opere pluricomunali	0	148 446
2024MOSA0005	PNRR EFFICIENTAMENTO TECNOLOGICO DI 5 IMPIANTI DI DEPURAZIONE	Opere pluricomunali	1 064 000	1 484 891
2024MOSA0006	PNRR OTTIMIZZAZIONE DELLO SCHEMA FOGNARIO-DEPURATIVO DI RAVARINO - LA GRANDE	Opere pluricomunali	434 000	75 410
2024MOSA0012	RISTRUTTURAZIONE ZONA LABORATORIO FABBRICATO VIA CANALAZZO CASCINETTA N.4 FINALE EMILIA	Opere pluricomunali	60 000	0
TOTALE			2 998 000	3 062 933

Il piano investimenti approvato da ATERSIR prevedeva per l'anno 2024 investimenti per € 2.998.000 al lordo dei contributi, mentre sono stati effettivamente realizzati investimenti lordi per € 3.062.933.

Gli investimenti lordi effettuati sono stati superiori rispetto al piano approvato.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 3 numero 1 si dà atto delle seguenti informative:

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La situazione delle partecipazioni possedute da Sorgeaqua Srl al 31/12/2024 è la seguente:

Denominazione e Sede delle società partecipate	Capitale sociale €	Patrimonio netto €	Risultato d'esercizio €	Quota posseduta %	Valore a bilancio €
AS RETIGAS S.r.l. – Via Maestri del lavoro, 38 – Mirandola (MO)	8.500.000	22.499.196	1.592.316	21,62%	2.278.300
SINERGAS S.p.A. – via Alghisi, 19 – Carpi (MO)	2.310.977	50.718.888	12.438.047	7,34%	1.148.400

AS RETIGAS Srl gestisce impianti e reti di trasporto e di distribuzione del gas per usi civili e produttivi, compresi gli interventi per la sicurezza, produzione, acquisto, scambio, trasporto, distribuzione e commercializzazione di energia in tutte le sue forme ed ogni altra attività e servizio attinente o connessa all'attività principale.

SINERGAS Spa ha per oggetto sociale prevalente la gestione diretta ed indiretta di attività commerciali, industriali e di servizio nei settori dell'energia, dell'ambiente e di altri servizi di pubblica utilità.

Sorgeaqua Srl è parte correlata di:

- AS Retigas Srl: in quanto collegata con quota del 21,62%;
- Sinergas Spa: in quanto partecipata al 7,34%.

I rapporti intercorsi durante l'esercizio tra Sorgeaqua Srl e le imprese correlate si sono ispirati a criteri di collaborazione nell'interesse reciproco. Essi si riferiscono essenzialmente ai rapporti di "service" instaurati:

- Tra Sorgeacqua Srl ed AS Retigas Srl, per la concessione onerosa dei beni patrimoniali per la gestione del servizio di distribuzione del gas;
- Tra Sorgeacqua Srl e Sinergas Spa, per la prestazione di servizi amministrativi e gestione degli sportelli clienti;
- Tra Sinergas Spa e Sorgeacqua Srl, per le forniture di gas ed energia elettrica.

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 ed economici di tali rapporti sono riassunti nella seguente tabella:

Società partecipate	Crediti al 31/12/2024	Debiti al 31/12/2024	Costi	Ricavi
AS RETIGAS S.r.l. – Mirandola (MO)	1.006.071	0	0	427.183
SINERGAS S.p.A. – Carpi (MO)	73.927	293.277	1.573.231	278.129
Totale	1.079.998	293.277	1.573.231	705.312

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Relativamente al rischio di insolvenza dei crediti, si rileva che i crediti verso utenti sono costituiti prevalentemente da crediti per bollette molto frazionati, delle quali circa il 54% viene riscosso con procedura S.D.D. bancaria o postale. La spesa annuale di una famiglia media (3 componenti con consumo di 150 mc.) ammonta ad € 281.

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

Rischio di liquidità

La società non ha fatto ricorso all'uso di strumenti finanziari derivati e/o di copertura dei tassi passivi.

I mutui a medio termine hanno una durata media residua di 4,16 anni.

Inoltre, si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che siano prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti soggetti finanziatori.

Rischio di mercato

Sorgeacqua Srl nei confronti di nessun cliente realizza oltre il 10% dei propri ricavi per 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.

Rischio di prezzo

In relazione ai costi, la società non vi è particolarmente soggetta, in quanto gli investimenti in reti ed impianti, e i contratti di manutenzione e conduzione degli 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, il forte incremento dei prezzi dell'energia elettrica verificatosi negli esercizi precedenti, a tutt'oggi ancora non riassorbito, può ancora essere considerato un rischio specifico della società nella misura in cui non dovesse trovare una pronta copertura in sede di determinazione delle prossime tariffe di vendita.

Rischio di tasso

Considerata l'evoluzione dei tassi passivi sui finanziamenti a medio-lungo termine registrati dalla fine del 2024, è ragionevole ritenere che la società non sarà soggetta, nel 2025, ad un rischio specifico di tasso sui mutui passivi in essere, considerato che gli stessi sono stati in prevalenza stipulati a tasso fisso.

Attualmente gli esperti osservano che le aspettative dei mercati internazionali circa i tassi di interesse si mantengono su valori intorno al 2% per scadenze sino a 5 anni.

Tuttavia, Sorgeaqua ha registrato a fine esercizio 2024, tenuto conto della durata media residua dei finanziamenti, un tasso medio del 2,98% sul proprio indebitamento a medio-lungo termine, in aumento rispetto all' 1,84% calcolato a fine 2023.

Informazioni di cui all'art. 2428, 3° comma, n. 3 e 4 del Codice civile

Poiché Sorgeaqua non ha società controllanti non si rendono applicabili le prescrizioni dell'articolo del Codice civile in oggetto.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per il miglioramento ed il potenziamento delle reti e degli impianti in gestione la società ha in programma per l'anno 2025 il seguente piano di investimenti per complessivi € 11.034.472 (al lordo dei contributi) concordato con ATERSIR.

ID ATERSIR	DESCRIZIONE INTERVENTO	COMUNE	PIANO ATERSIR 2025 [€]
2014BOSA0001	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Crevalcore	80 000
2014BOSA0002	Rifacimento allacci di utenza	Crevalcore	70 000
2014BOSA0003	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Crevalcore	20 000
2014BOSA0004	Sostituzione contatori di utenza	Crevalcore	40 000
2014BOSA0005	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Crevalcore	25 000
2014BOSA0006	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Sant'Agata Bolognese	30 000
2014BOSA0007	Rifacimento allacci di utenza	Sant'Agata Bolognese	70 000
2014BOSA0008	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Sant'Agata Bolognese	20 000
2014BOSA0009	Sostituzione contatori di utenza	Sant'Agata Bolognese	40 000
2014BOSA0010	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Sant'Agata Bolognese	70 000
2014MOSA0001	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Finale Emilia	80 000
2014MOSA0002	Rifacimento allacci di utenza	Finale Emilia	70 000
2014MOSA0003	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Finale Emilia	25 000
2014MOSA0004	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Finale Emilia	25 000
2014MOSA0005	Sostituzione contatori di utenza	Finale Emilia	40 000
2014MOSA0008	Rifacimento allacci di utenza	Nonantola	70 000
2014MOSA0009	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Nonantola	25 000
2014MOSA0010	Sostituzione contatori di utenza	Nonantola	30 000

ID ATERSIR	DESCRIZIONE INTERVENTO	COMUNE	PIANO ATERSIR 2025 [€]
2014MOSA0012	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Nonantola	70 000
2014MOSA0014	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Nonantola	25 000
2014MOSA0015	Rifacimento allacci di utenza	Ravarino	40 000
2014MOSA0016	Manutenzioni straordinarie reti fognarie	Ravarino	20 000
2014MOSA0017	Sostituzione contatori di utenza	Ravarino	30 000
2014MOSA0018	Manutenzioni straordinarie agli impianti di depurazione	Ravarino	20 000
2014MOSA0019	Rinnovo e manutenzione straordinaria reti acquedotto	Ravarino	40 000
2014MOSA0020	Manutenzione straordinaria e spurgo pozzi	Opere Pluricomunali	35 000
2014MOSA0021	Altri interventi di manutenzione straordinaria e rinnovo reti	Opere Pluricomunali	80 000
2014MOSA0022	Nuovi allacci all'utenza	Opere Pluricomunali	105 000
2018MOSA0003	Investimenti di struttura	Opere Pluricomunali	50 000
2024BOSA0001	Realizzazione nuovi distretti di rete	Sant'Agata Bolognese	15 000
2024BOSA0011	Manutenzioni straordinarie reti fognarie bianche nei Comuni di Crevalcore e Sant'Agata B.se	Opere Pluricomunali	20 000
2024MOSA0002	Redazione modello idraulico della rete acquedottistica	Opere Pluricomunali	35 000
2024MOSA0004	PNRR Riduzione perdite idriche	Opere Pluricomunali	7 097 472
2024MOSA0005	PNRR Efficientamento tecnologico di 5 impianti di depurazione	Opere Pluricomunali	436 000
2024MOSA0006	PNRR Ottimizzazione dello schema fognario-depurativo di Ravarino - La Grande	Opere Pluricomunali	1 916 000
2024MOSA0010	Manutenzioni straordinarie reti fognarie bianche nei Comuni di Finale Emilia Nonantola e Ravarino	Opere Pluricomunali	30 000
2024MOSA0012	Ristrutturazione zona laboratorio fabbricato Via Canalazzo Cascinetta n.4 a Finale Emilia	Opere Pluricomunali	140 000
TOTALE			11 034 472

La società, inoltre, ha presentato richieste di finanziamento per i seguenti progetti d'intervento:

1. lavori di "Rinnovamento della condotta adduttrice Crevalcore – Ravarino." – richiesta di finanziamento di € 1.883.100 presentato nell'ambito del "Piano nazionale di interventi infrastrutturali e per la sicurezza nel settore idrico - 2024", promosso dal Ministero delle infrastrutture e dei trasporti;
2. lavori di "Sostituzione serbatoi pensili e realizzazione nuovo tratto rete adduttrice di Ravarino" – richiesta di finanziamento di € 4.300.000 presentato nell'ambito del "Piano nazionale di interventi infrastrutturali e per la sicurezza nel settore idrico - 2024", promosso dal Ministero delle infrastrutture e dei trasporti.

Relazione su monitoraggio e verifica del rischio di crisi aziendale al 31/12/2024

La compagine sociale

L'assetto proprietario della società al 31/12/2024 è il seguente:

SOCI	CAPITALE VERSATO	% DI PARTECIPAZIONE
Comune di Finale Emilia (MO)	4.752.190,60	31,68
Comune di Crevalcore (BO)	3.893.147,04	25,95
Comune di Nonantola (MO)	2.423.872,42	16,16
Comune di Ravarino (MO)	2.027.301,16	13,52
Comune di Sant'Agata Bolognese (BO)	1.903.488,78	12,69
	15.000.000,00	100,00

Organo amministrativo

L'organo amministrativo è costituito dall' Amministratore Unico, nominato con delibera assembleare in data 28/06/2023, e rimarrà in carica sino a revoca.

Amministratore Unico è l'Architetto Novello Lodi.

Organo di controllo – Revisore

L'organo di controllo è costituito da un Sindaco Unico, nominato con delibera assembleare in data 24/06/2022, e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2024.

Sindaco Unico è il dott. Egidio Veronesi.

Valutazione del rischio di crisi aziendale al 31/12/2024

La società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati nel Programma elaborato ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al Programma medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

INDICATORE	Parametro SOGLIA	Parametro 2024	Parametro 2023	Parametro 2022
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.)	La perdita della gestione operativa deve essere < 10%	La Gestione operativa è positiva	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%	La riduzione di patrimonio netto non può essere > 30%	Nessuna perdita	Nessuna perdita	Nessuna perdita
La relazione redatta dal revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale		Nota 1)	Nessun dubbio di continuità aziendale	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%	L'indice non può essere < 0,7	1,15	0,97	0,95
Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5%	L'indice non può essere > 5%	1,81%	1,59%	1,71%

Nota 1) ad oggi documento non disponibile

INDICATORI DI EQUILIBRIO FINANZIARIO	Parametro SOGLIA	Parametro 2024	Parametro 2023	Parametro 2022
Rapporto tra la Posizione Finanziaria Netta e l'EBITDA (o MOL) + gestione accessoria	Il rapporto deve essere < 6	2,0	2,9	5,0
Debiti Scaduti nei confronti dei dipendenti, fornitori, erario ed enti previdenziali (Overdue)		Nessun ritardo	Nessun ritardo	Nessun ritardo

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

Ad integrazione dei parametri di cui sopra si rileva il seguente indicatore per la misura del tempo medio di incasso:

Days Sales Outstanding (DSO)	Valori	gg
CREDITI VERSO CLIENTI *365 FATTURATO CON IVA 2024	4.574.727 *365 9.123.553	183
CREDITI VERSO CLIENTI (netto fondo) *365 FATTURATO CON IVA 2024	3.686.868 *365 9.123.553	147

Sedi secondarie

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2428 comma 5 del C.C., si attesta che la società ha 7 sedi secondarie: 1 a Finale Emilia adibita a magazzino, 1 a Finale Emilia adibita a deposito documenti, 5 adibite a sportello utenti presso i 5 Comuni soci.

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

- ad approvare il bilancio al 31/12/2024;
- ad adottare i provvedimenti di legge e di statuto connessi e conseguenti.

Finale Emilia, 26/05/2025

Amministratore Unico
Lodi Novello