

SORGEAQUA S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2025

Dati anagrafici	
Sede in	41034 FINALE EMILIA (MO) P.ZZA VERDI 6
Codice Fiscale	03079180364
Numero Rea	MO 356302
P.I.	03079180364
Capitale Sociale Euro	15000000.00 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA (SR)
Settore di attività prevalente (ATECO)	RACCOLTA, TRATTAMENTO E FORNITURA DI ACQUA (360000)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Stato patrimoniale

	31-12-2025	31-12-2024
Stato patrimoniale		
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	142.446	133.391
7) altre	31.738.979	25.732.356
Totale immobilizzazioni immateriali	31.881.425	25.865.747
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	2.787.137	2.876.548
2) impianti e macchinario	14.085.494	11.396.008
3) attrezzature industriali e commerciali	131.999	59.373
4) altri beni	51.322	55.538
5) immobilizzazioni in corso e acconti	8.602	381.547
Totale immobilizzazioni materiali	17.064.554	14.769.014
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	2.278.300	2.278.300
d-bis) altre imprese	1.154.164	1.154.164
Totale partecipazioni	3.432.464	3.432.464
3) altri titoli	-	300.000
Totale immobilizzazioni finanziarie	3.432.464	3.732.464
Totale immobilizzazioni (B)	52.378.443	44.367.225
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	87.968	98.569
Totale rimanenze	87.968	98.569
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.309.384	4.998.626
esigibili oltre l'esercizio successivo	357.465	408.531
Totale crediti verso clienti	5.666.849	5.407.157
3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	10.875	30.531
esigibili oltre l'esercizio successivo	624.006	975.540
Totale crediti verso imprese collegate	634.881	1.006.071
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	27.012
Totale crediti tributari	-	27.012
5-ter) imposte anticipate	532.067	454.488
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	581.170	1.118.973
esigibili oltre l'esercizio successivo	59.485	59.009
Totale crediti verso altri	640.655	1.177.982
Totale crediti	7.474.452	8.072.710
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	5.031.127	7.415.653
3) danaro e valori in cassa	322	264

Totale disponibilità liquide	5.031.449	7.415.917
Totale attivo circolante (C)	12.593.869	15.587.196
D) Ratei e risconti	84.907	90.593
Totale attivo	65.057.219	60.045.014
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	15.000.000	15.000.000
III - Riserve di rivalutazione	431.208	431.208
IV - Riserva legale	1.715.120	1.696.794
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	13.569.157	13.480.961
Varie altre riserve	2.915.394 ⁽¹⁾	2.915.397
Totale altre riserve	16.484.551	16.396.358
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.258.455	366.521
Totale patrimonio netto	34.889.334	33.890.881
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	189.219	195.815
4) altri	1.200.000	-
Totale fondi per rischi ed oneri	1.389.219	195.815
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	618.712	575.687
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.988.866	4.364.411
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.728.889	8.706.401
Totale debiti verso banche	8.717.755	13.070.812
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	98.773	107.874
Totale acconti	98.773	107.874
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	5.112.134	1.610.781
Totale debiti verso fornitori	5.112.134	1.610.781
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	472.285	131.744
Totale debiti tributari	472.285	131.744
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	127.014	122.448
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	127.014	122.448
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	235.550	235.684
esigibili oltre l'esercizio successivo	290.157	282.683
Totale altri debiti	525.707	518.367
Totale debiti	15.053.668	15.562.026
E) Ratei e risconti	13.106.286	9.820.605
Totale passivo	65.057.219	60.045.014

(1)

Varie altre riserve	31/12/2025	31/12/2024
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)	2.915.395	2.915.395
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	2

Conto economico

	31-12-2025	31-12-2024
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.876.177	9.314.438
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	364.217	409.110
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	665.028	310.176
altri	150.811	136.602
Totale altri ricavi e proventi	815.839	446.778
Totale valore della produzione	12.056.233	10.170.326
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	104.868	118.052
7) per servizi	4.909.934	4.933.355
8) per godimento di beni di terzi	176.614	188.285
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.358.112	1.294.689
b) oneri sociali	381.163	365.113
c) trattamento di fine rapporto	45.286	43.734
d) trattamento di quiescenza e simili	60.512	55.541
e) altri costi	14.442	11.661
Totale costi per il personale	1.859.515	1.770.738
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.851.229	1.457.904
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	903.271	741.093
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	410.120	162.101
Totale ammortamenti e svalutazioni	3.164.620	2.361.098
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	10.601	12.042
13) altri accantonamenti	1.200.000	-
14) oneri diversi di gestione	403.112	319.549
Totale costi della produzione	11.829.264	9.703.119
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	226.969	467.207
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	103.278	86.629
altri	1.426.236	103
Totale proventi da partecipazioni	1.529.514	86.732
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	32.300	57.346
altri	131.639	128.792
Totale proventi diversi dai precedenti	163.939	186.138
Totale altri proventi finanziari	163.939	186.138
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	336.747	354.661
Totale interessi e altri oneri finanziari	336.747	354.661
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.356.706	(81.791)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	1.583.675	385.416
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		

imposte correnti	409.394	31.248
imposte differite e anticipate	(84.174)	(12.353)
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	325.220	18.895
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.258.455	366.521

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2025	31-12-2024
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.258.455	366.521
Imposte sul reddito	325.220	18.895
Interessi passivi/(attivi)	172.809	168.523
(Dividendi)	(1.529.514)	(86.732)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(21.711)	7
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	205.259	467.214
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	1.653.144	203.729
Ammortamenti delle immobilizzazioni	2.754.500	2.198.997
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	4.407.644	2.402.726
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	4.612.903	2.869.940
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	10.601	12.042
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	16.352	(750.941)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	3.546.745	(224.351)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	5.686	42.848
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	3.285.681	4.108.796
Totale variazioni del capitale circolante netto	6.865.065	3.188.394
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	11.477.968	6.058.334
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(197.406)	(241.149)
(Imposte sul reddito pagate)	(22.723)	(34.773)
Dividendi incassati	1.529.514	86.732
(Utilizzo dei fondi)	(140.178)	(114.549)
Totale altre rettifiche	1.169.207	(303.739)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	12.647.175	5.754.595
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(3.605.056)	(191.694)
Disinvestimenti	55.010	1
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(7.493.963)	(2.871.239)
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	300.000	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(10.744.009)	(3.062.932)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(3.037.881)	(545.778)
Accensione finanziamenti	900.000	7.000.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.889.753)	(2.866.615)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(260.000)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.287.634)	3.587.607

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(2.384.468)	6.279.270
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	7.415.653	1.135.827
Danaro e valori in cassa	264	820
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.415.917	1.136.647
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	5.031.127	7.415.653
Danaro e valori in cassa	322	264
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	5.031.449	7.415.917

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2025

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 1.258.455.

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 dall'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 2025 ha impedito il rispetto dei termini ordinari per la presentazione del bilancio.

Attività svolte

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.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio sono i seguenti:

In data 24/05/2025 l'Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente (ARERA) ha emanato la delibera n. 225/2025 /R/IDR avente ad oggetto "Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità tecnica del servizio idrico integrato (RQTI) per le annualità 2022-2023. Risultati finali", e la delibera n. 227/2025/R/IDR avente ad oggetto "Applicazione del meccanismo incentivante della regolazione della qualità contrattuale del servizio idrico integrato (RQSII) per le annualità 2022-2023. Risultati finali".

Con questi atti ARERA ha riconosciuto a Sorgeaqua premialità per un valore complessivo di € 544.366,60 che la società ha incassato nel mese di luglio.

Nel corso dell'anno, inoltre, sono stati ultimati i lavori relativi al progetto "Ottimizzazione dello schema fognario-depurativo di Ravarino". Tale investimento fa parte delle proposte progettuali per le quali è previsto il finanziamento del PNRR per la Misura M2C4, Inv. 4.4 Fognatura e depurazione.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2025 tengono conto delle modifiche apportate all'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, emanato in attuazione della Direttiva 2013/34/UE.

Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono cambiati in modo significativo i principi contabili nazionali OIC.

Il bilancio in commento è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

La nota integrativa fornisce inoltre tutte le informazioni complementari ritenute necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato economico.

Nei casi in cui la compensazione e' ammessa dalla legge (crediti e debiti tributari compensati, contributi pubblici iscritti a riduzione del valore dell'immobilizzazione, utili e perdite su cambi indicati alla voce 17-bis del Conto Economico, imposte anticipate e differite incluse nella voce 20 del Conto Economico), sono indicati nella nota integrativa gli importi lordi oggetto di compensazione, come richiesto dall'art. 2423 ter, sesto comma C.C.

Principi di redazione

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

In applicazione del principio di rilevanza, non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza avrebbe avuto effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

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

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

I valori esposti nello stato patrimoniale e nel conto economico sono confrontati con quelli dell'esercizio precedente. A norma dell'art.2423-ter co.5 C.C., al fine di rendere omogenei i valori si è proceduto, ove necessario, a riclassificare i valori dell'esercizio precedente.

La Società non detiene partecipazioni di controllo, e non è pertanto tenuta alla redazione del bilancio consolidato di gruppo.
La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Cambiamenti di principi contabili

La Società non ha operato cambiamenti nei principi di redazione del bilancio di cui all'art. 2423 bis del Codice Civile.

Criteri di valutazione applicati

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione e rettificate dai corrispondenti fondi ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio sono computati gli oneri accessori e i costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti esposti in fattura.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati civili	3%
Fabbricati industriali	3%
Rete adduttrice	2%
Condotte acqua	2,5%
Impianti di depurazione	10%
Condotte fognarie	2%
Sollevamento fognario	10%
Sollevamento acqua	10%
Opere idrauliche fisse	2,5%
Serbatoi	2%
Contatori acqua	10%
Impianti elettrici	10%
Apparecchi di misura e controllo	10%
Condotte gas	2%
Stazioni di compressione gas	5%
Contatori gas	5%
Autoveicoli	14,3%
Autovetture	14,3%
Attrezzatura varia e minuta	10%
Software	20%
Mobili arredi	12%
Macchine ufficio	20%

Tuttavia, poiché per alcuni cespiti dal punto di vista fiscale vengono rispettati i limiti fissati dagli artt. 102 e e 102-bis del TUIR e dal D.M. 31/12/1988, ciò genera fiscalità differita che viene meglio analizzata nello specifico paragrafo.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore recuperabile, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Nella rilevazione iniziale dei crediti con il criterio del costo ammortizzato, il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato. Qualora il tasso di interesse effettivo sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, quest'ultimo viene utilizzato per attualizzare i flussi finanziari futuri derivanti dal credito al fine di determinare il suo valore iniziale di iscrizione.

Alla chiusura dell'esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo. Nel caso in cui il tasso contrattuale sia un tasso fisso, il tasso di interesse effettivo determinato in sede di prima rilevazione non viene ricalcolato. Se invece si tratta di un tasso variabile e parametrato ai tassi di mercato, allora i flussi finanziari futuri sono rideterminati periodicamente per riflettere le variazioni dei tassi di interesse di mercato, andando a ricalcolare il tasso di interesse effettivo.

L'attualizzazione dei crediti non è stata effettuata per i crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai crediti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al presumibile valore di realizzo in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 15, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita durevole.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui siano stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

Debiti

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Nella rilevazione iniziale dei debiti con il criterio del costo ammortizzato, il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato.

Alla chiusura dell'esercizio il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

L'attualizzazione dei debiti non è stata effettuata per i debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi in quanto gli effetti sono irrilevanti rispetto al valore non attualizzato.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, ci si è avvalsi della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Rimanenze magazzino

Materie prime, sussidiarie e di consumo, semilavorati, merci e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando, in alternativa al costo specifico, il costo medio ponderato.

Titoli

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile e sono rilevati quando avviene la consegna del titolo (cd data regolamento). I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al costo ammortizzato ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, se minore.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate e collegate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate al costo di acquisto o sottoscrizione.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non sono state svalutate perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali, esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Impegni, garanzie e passività potenziali

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte dalla società verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (ad esempio: acquisto e vendita a termine), sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo (ad esempio: contratto con clausola di revisione prezzo). L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

Nelle garanzie prestate dalla società si comprendono sia le garanzie personali che le garanzie reali. La natura delle garanzie reali prestate è costituita da Certificati di Deposito bancari e da liquidità vincolata.

Altre informazioni

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.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
31.881.425	25.865.747	6.015.678

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	456.701	40.201.809	40.658.510
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	323.310	14.469.453	14.792.763
Valore di bilancio	133.391	25.732.356	25.865.747
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	49.500	7.444.463	7.493.963
Ammortamento dell'esercizio	40.444	1.810.785	1.851.229
Altre variazioni	-	372.945	372.945
Totale variazioni	9.056	6.006.623	6.015.679
Valore di fine esercizio			
Costo	506.201	48.019.217	48.525.418
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	363.755	16.280.238	16.643.993
Valore di bilancio	142.446	31.738.979	31.881.425

Nell'esercizio corrente, gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Nelle Altre immobilizzazioni immateriali confluiscono gli investimenti su beni di terzi, ovvero gli investimenti sui beni di proprietà dei Comuni soci.

Tra questi rientrano le reti idriche, le condotte fognarie e gli impianti di depurazione.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
17.064.554	14.769.014	2.295.540

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	3.689.178	25.054.118	403.333	549.222	381.547	30.077.398
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	812.630	13.658.110	343.960	493.684	-	15.308.384
Valore di bilancio	2.876.548	11.396.008	59.373	55.538	381.547	14.769.014
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	3.502.374	86.497	16.185	-	3.605.056
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	33.254	-	-	45	-	33.299
Ammortamento dell'esercizio	56.156	812.888	13.871	20.356	-	903.271
Altre variazioni	-	-	-	-	(372.945)	(372.945)
Totale variazioni	(89.410)	2.689.486	72.626	(4.216)	(372.945)	2.295.541
Valore di fine esercizio						
Costo	3.522.934	28.556.492	489.830	564.962	8.602	33.142.820
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	735.797	14.470.998	357.831	513.640	-	16.078.266
Valore di bilancio	2.787.137	14.085.494	131.999	51.322	8.602	17.064.554

Sulle immobilizzazioni materiali non sussistono pegni, ipoteche o altri gravami a tutela di diritti di credito di terzi.

Tra le immobilizzazioni in corso figurano le spese per la sostituzione di una condotta adduttrice nel Comune di Crevalcore.

Le aliquote adottate per il calcolo delle quote di ammortamento dei beni immateriali e materiali corrispondono a quelle previste dal piano di ammortamento predisposto tenendo conto della vita utile dei singoli beni conformemente a quanto rilevato nella perizia denominata "Valutazione della vita utile dei beni in gestione a Sorgeaqua" redatta nel mese di novembre 2008 dall'ing. Lupi Marco, iscritto all'albo degli ingegneri della Provincia di Ferrara al n. 1673.

Le aliquote di ammortamento tecnico dei beni strumentali della gestione gas realizzati da Sorgea sono state calcolate assumendo come riferimento la durata dei beni stessi stabilita dall'Autorità per l'energia Elettrica ed il Gas (delibera n. 122 del 21/06/2005).

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

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, si è provveduto nell'esercizio chiuso al 31/12/2006 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfetario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

A partire dall'esercizio 2007 non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Per effettuare gli investimenti la Società ha utilizzato anche risorse interne, valorizzate come segue:

- § Euro 341.310 per personale interno
- § Euro 6.957 per materiali di magazzino

Qualora le norme fiscali prevedano criteri di calcolo delle quote di ammortamento diverse da quelle previste dai principi contabili, come nel caso delle autovetture, degli impianti telefonici, e degli allacci idrici, si è provveduto a calcolare la differenza che, se positiva, viene ripresa, nella dichiarazione dei redditi, tra le variazioni in aumento.

Nell'esercizio 2025 la variazione è di € 226.667.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali sono determinati e imputati a conto economico secondo le ordinarie regole di calcolo e imputazione.

Contributi in conto capitale

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2025 la società ha provveduto alla richiesta di erogazione di contributi in conto capitale. In particolare, per gli investimenti finanziati da fondi PNRR, ha ricevuto i seguenti contributi:

- Euro 879.141,36 per la realizzazione del progetto denominato “Efficientamento tecnologico di 5 impianti di depurazione”;
- Euro 1.982.818,47 per la realizzazione del progetto denominato “Ottimizzazione dello schema fognario-depurativo di Ravarino”;
- Euro 2.037.345,88 per la realizzazione del progetto “Digitalizzazione, modellazione idraulica, monitoraggio e analisi della rete idrica di distribuzione sull'intero ambito territoriale gestito da SORGEAQUA S.r.l. con contestuale posa di misuratori smart-meter al fine della riduzione delle perdite idriche”.

La contabilizzazione dei contributi in conto capitale è avvenuta con il metodo indiretto.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
3.432.464	3.732.464	(300.000)

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

	Partecipazioni in imprese collegate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni	Altri titoli
Valore di inizio esercizio				
Costo	2.278.300	1.154.164	3.432.464	300.000
Valore di bilancio	2.278.300	1.154.164	3.432.464	300.000
Variazioni nell'esercizio				
Altre variazioni	-	-	-	(300.000)
Totale variazioni	-	-	-	(300.000)
Valore di fine esercizio				
Costo	2.278.300	1.154.164	3.432.464	-
Valore di bilancio	2.278.300	1.154.164	3.432.464	-

Partecipazioni

Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Le partecipazioni iscritte al costo di acquisto non hanno subito svalutazioni per perdite durevoli di valore; non si sono verificati casi di “ripristino di valore”.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
AS Reti Gas srl	Mirandola (MO)	03167510365	8.500.000	3.580.523	25.602.025	2.278.300	21,62%	2.278.300
Totale								2.278.300

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Altri titoli

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
	300.000	(300.000)

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti.

Descrizione	Incrementi per acquisizioni	Riclassifiche	Decrementi per alienazioni (del valore di bilancio)	Rivalutazioni	Svalutazioni	Altre variazioni	Fair value
Titoli in garanzia						(300.000)	
Totale						(300.000)	

Alla voce “Altri Titoli” erano presenti due Certificati di Deposito del valore di € 150.000 cadauno, sottoscritti da Sorgea srl con la Banca Centro Emilia, e confluiti in Sorgeaqua con l'operazione di fusione per incorporazione avvenuta nel 2023. I Certificati di Deposito erano a garanzia di un mutuo concesso dalla stessa banca.

Nel corso del 2025 Sorgeaqua ha estinto tale mutuo e, conseguentemente, la banca ha rimborsato il valore dei Certificati.

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	1.154.164

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Sinergas spa	1.148.400
Banca Centro Emilia	5.764
Totale	1.154.164

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
87.968	98.569	(10.601)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	98.569	(10.601)	87.968
Totale rimanenze	98.569	(10.601)	87.968

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
7.474.452	8.072.710	(598.258)

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.407.157	259.692	5.666.849	5.309.384	357.465
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	1.006.071	(371.190)	634.881	10.875	624.006
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	27.012	(27.012)	-	-	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	454.488	77.579	532.067		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	1.177.982	(537.327)	640.655	581.170	59.485
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	8.072.710	(598.258)	7.474.452	5.901.429	1.040.956

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i crediti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti:

- la mancata attualizzazione dei crediti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- mancata attualizzazione dei crediti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I crediti sono quindi valutati al valore di presumibile realizzo.

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2025 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso utenti del servizio idrico	4.010.458
Crediti verso clienti per altri servizi	525.210

I crediti verso altri, al 31/12/2025, pari a Euro 640.655 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Note di accredito da fornitori	253.539

Descrizione	Importo
Crediti verso Enti territoriali per contributi su investimenti	170.859
Crediti verso CSEA (Cassa Servizi Energetici e Ambientali)	155.440
Depositi cauzionali attivi (oltre l'esercizio)	59.485
Altri	1.332

Le imposte anticipate per Euro 532.067 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	5.666.849	5.666.849
Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante	634.881	634.881
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	532.067	532.067
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	640.655	640.655
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	7.474.452	7.474.452

L'adeguamento del valore nominale dei crediti è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2024	851.858	36.000	887.858
Utilizzo nell'esercizio	43.666	36.000	79.666
Accantonamento esercizio	373.120	37.000	410.120
Saldo al 31/12/2025	1.181.312	37.000	1.218.312

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
5.031.449	7.415.917	(2.384.468)

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	7.415.653	(2.384.526)	5.031.127
Denaro e altri valori in cassa	264	58	322
Totale disponibilità liquide	7.415.917	(2.384.468)	5.031.449

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio. La voce "Depositi bancari e postali" è diminuita di € 2.384.526 rispetto all'esercizio precedente. Per un'analisi dettagliata della formazione e dell'utilizzo delle risorse finanziarie si rimanda al Rendiconto Finanziario.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
84.907	90.593	(5.686)

I Risconti attivi sono relativi a: canoni di affitto, costi assicurativi, canoni di manutenzione software, canoni per il noleggio di automezzi, spese telefoniche, spese e commissioni bancarie sostenute per l'accensione di finanziamenti imputate con il criterio del costo ammortizzato.

La quota entro l'esercizio successivo ammonta ad € 46.837.

La quota oltre l'esercizio successivo ammonta ad € 35.185, di cui € 11.870 oltre i 5 anni.

I Ratei attivi ammontano ad € 2.885.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	-	2.885	2.885
Risconti attivi	90.593	(8.571)	82.022
Totale ratei e risconti attivi	90.593	(5.686)	84.907

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Commissioni bancarie	44.849
Assicurazioni	13.556
Canoni di manutenzione software	8.736
Canoni noleggio	7.486
Canoni di affitto	7.029
Altri di ammontare non apprezzabile	366
Ratei per interessi attivi bancari	2.885
	84.907

Oneri finanziari capitalizzati

Nell'esercizio sono stati imputati oneri finanziari per Euro 15.950 ai conti iscritti all'attivo.

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Immobilizzazioni immateriali	
Altre immobilizzazioni immateriali	15.950

La capitalizzazione di tali oneri si riferisce a interessi passivi sostenuti per capitali presi a prestito specificatamente per la realizzazione dei progetti PNRR "Ottimizzazione dello schema fognario-depurativo di Ravarino" (€ 7.093) e "Digitalizzazione, modellazione idraulica, monitoraggio e analisi della rete idrica di distribuzione sull'intero ambito territoriale gestito da SORGEAQUA S.r.l. con contestuale posa di misuratori smart-meter al fine della riduzione delle perdite idriche" (€ 8.857), ed è stata effettuata nel rispetto delle condizioni e dei limiti stabiliti dai principi contabili.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
34.889.334	33.890.881	998.453

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Incrementi	Decrementi		
Capitale	15.000.000	-	-		15.000.000
Riserve di rivalutazione	431.208	-	-		431.208
Riserva legale	1.696.794	18.326	-		1.715.120
Altre riserve					
Riserva straordinaria	13.480.961	88.196	-		13.569.157
Varie altre riserve	2.915.397	-	3		2.915.394
Totale altre riserve	16.396.358	88.196	3		16.484.551
Utile (perdita) dell'esercizio	366.521	-	366.521	1.258.455	1.258.455
Totale patrimonio netto	33.890.881	106.522	366.524	1.258.455	34.889.334

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)	2.915.395
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)
Totale	2.915.394

Nel patrimonio netto, in ossequio alle previsioni del Decreto-legge n. 104/2020, sono state costituite riserve indisponibili volte ad evidenziare l'ammontare delle rivalutazioni operate al netto dell'eventuale imposta sostitutiva corrisposta per il riconoscimento della rivalutazione stessa anche ai fini fiscali ex articolo 110:

- Riserva di rivalutazione per Euro 431.208.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti.

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	15.000.000	B
Riserve di rivalutazione	431.208	A,B
Riserva legale	1.715.120	A,B

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Altre riserve		
Riserva straordinaria	13.569.157	A,B,C
Varie altre riserve	2.915.394	
Totale altre riserve	16.484.551	
Totale	33.630.879	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Riserve da conferimenti agevolati (legge n. 576/1975)	2.915.395	A,B,C
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)	E
Totale	2.915.394	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	15.000.000	1.667.115	16.263.650	593.593	33.524.358
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni		29.679	563.916	(593.593)	2
Altre variazioni					
incrementi					
decrementi					
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				366.521	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	15.000.000	1.696.794	16.827.566	366.521	33.890.881
Destinazione del risultato dell'esercizio					
attribuzione dividendi					
altre destinazioni					
Altre variazioni					
incrementi		18.326	88.196		106.522
decrementi			3	366.521	366.524
riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				1.258.455	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	15.000.000	1.715.120	16.915.759	1.258.455	34.889.334

Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.389.219	195.815	1.193.404

	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	195.815	-	195.815
Variazioni nell'esercizio			
Accantonamento nell'esercizio	-	1.200.000	1.200.000
Utilizzo nell'esercizio	6.596	-	6.596
Totale variazioni	(6.596)	1.200.000	1.193.404
Valore di fine esercizio	189.219	1.200.000	1.389.219

Gli incrementi sono relativi ad accantonamenti dell'esercizio. I decrementi sono relativi a utilizzi dell'esercizio.

Tra i fondi per imposte anche differite sono iscritte passività per Euro 189.219 relative a differenze temporanee tassabili, per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

La voce "Altri fondi", pari a Euro 1.200.000, risulta composta dal fondo per manutenzioni delle reti idriche (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.). Si è ritenuto opportuno procedere alla costituzione di tale fondo in quanto, a seguito delle attività eseguite sul progetto PNRR denominato "Digitalizzazione, modellazione idraulica, monitoraggio e analisi della rete idrica di distribuzione sull'intero ambito territoriale gestito da SORGEAQUA S.r.l. con contestuale posa di misuratori smart-meter al fine della riduzione delle perdite idriche", si è stimato un maggior costo per riparazioni nei prossimi 2 anni di € 1.200.000.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
618.712	575.687	43.025

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	575.687
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	45.286
Altre variazioni	(2.261)
Totale variazioni	43.025
Valore di fine esercizio	618.712

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2025 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

Debiti

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
15.053.668	15.562.026	(508.358)

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	13.070.812	(4.353.057)	8.717.755	1.988.866	6.728.889	3.002.057
Acconti	107.874	(9.101)	98.773	98.773	-	-
Debiti verso fornitori	1.610.781	3.501.353	5.112.134	5.112.134	-	-
Debiti tributari	131.744	340.541	472.285	472.285	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	122.448	4.566	127.014	127.014	-	-
Altri debiti	518.367	7.340	525.707	235.550	290.157	-
Totale debiti	15.562.026	(508.358)	15.053.668	8.034.622	7.019.046	3.002.057

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2025, pari a Euro 8.717.755, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate.

La società si è avvalsa della facoltà di non utilizzare il criterio del costo ammortizzato e/o di non attualizzare i debiti in quanto le politiche contabili adottate dalla società sono le seguenti:

- mancata attualizzazione dei debiti con scadenza inferiore ai 12 mesi;
- mancata attualizzazione dei debiti nel caso in cui il tasso di interesse effettivo non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato;
- mancata applicazione del criterio del costo ammortizzato nel caso in cui i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo.

I debiti sono quindi iscritti al valore nominale.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES per Euro 285.459, debiti per imposta IRAP per Euro 51.021, debiti per ritenute IRPEF effettuate nel mese di dicembre nei confronti di dipendenti e lavoratori autonomi per € 44.381, e debiti IVA per € 91.424.

Nella voce "Altri debiti" entro 12 mesi sono iscritti i debiti per retribuzioni da corrispondere al personale dipendente per 14ma mensilità, ferie e per il premio di risultato maturato nel 2025 e che sarà corrisposto nel 2026.

Sono iscritti, inoltre, debiti per componenti tariffarie da versare alla CSEA (Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali).

Nella voce "Altri debiti" oltre 12 mesi sono iscritti i depositi cauzionali incassati dagli utenti del Servizio Idrico Integrato.

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2025 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	8.717.755	8.717.755
Acconti	98.773	98.773
Debiti verso fornitori	5.112.134	5.112.134
Debiti tributari	472.285	472.285
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	127.014	127.014
Altri debiti	525.707	525.707
Debiti	15.053.668	15.053.668

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Al 31.12.2025 non figurano debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	8.717.755	8.717.755
Acconti	98.773	98.773
Debiti verso fornitori	5.112.134	5.112.134
Debiti tributari	472.285	472.285
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	127.014	127.014
Altri debiti	525.707	525.707
Totale debiti	15.053.668	15.053.668

Le garanzie esistenti al 31.12.2024 (pegno su disponibilità liquide in conto corrente per euro 280.000, pegno su certificati di deposito bancari per euro 300.000) sono state entrambe estinte nel 2025.

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società non ha posto in essere operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
13.106.286	9.820.605	3.285.681

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	36.363	(23.735)	12.628
Risconti passivi	9.784.242	3.309.416	13.093.658
Totale ratei e risconti passivi	9.820.605	3.285.681	13.106.286

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Ratei passivi	12.628
Risconti passivi	6.662
Risconti passivi su contratto di cessione diritto di superficie	402.091
Contributi in c/impianti da ammortizzare	12.684.905
Totale	13.106.286

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

I ratei passivi sono relativi agli interessi passivi, di competenza del 2025 e da pagare nel 2026, a carico della Società, sui mutui erogati da vari istituti di credito.

I risconti passivi sono relativi a canoni di affitto attivi.

I risconti passivi per € 402.091 sono relativi al ricavo da cessione ventennale del diritto di superficie su un terreno di proprietà sul quale insiste un impianto fotovoltaico.

La quota entro l'esercizio successivo ammonta ad € 50.227.

La quota oltre l'esercizio successivo ammonta ad € 351.864, di cui € 150.819 oltre ai 5 anni.

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

La quota entro l'esercizio successivo ammonta ad € 661.968.

La quota oltre l'esercizio successivo ammonta ad € 12.022.937, di cui € 8.043.982 oltre i 5 anni.

Nota integrativa, conto economico

Di seguito sono esposte le variazioni intervenute nelle voci del conto economico rispetto all'esercizio precedente:

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
12.056.233	10.170.326	1.885.907

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	10.876.177	9.314.438	1.561.739
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	364.217	409.110	(44.893)
Altri ricavi e proventi	815.839	446.778	369.061
Totale	12.056.233	10.170.326	1.885.907

I ricavi delle vendite e delle prestazioni vengono così ripartiti:

- Ricavi della gestione del Servizio Idrico Integrato, comprende: ricavi vendita acqua, ricavi per allacciamenti acqua, ricavi per servizio fognatura e depurazione, ricavi da scarichi produttivi, ricavi per altri servizi a favore degli utenti.

- Ricavi per altri servizi, comprende: ricavi da prestazioni di servizi a favore della società Sinergas S.p.a. per la gestione degli sportelli dedicati all'assistenza utenti dei servizi gas ed energia elettrica; ricavi da convenzione stipulata con As Retigas S.r.l. per la remunerazione dell'uso degli assets gas.

Gli Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni si riferiscono alla capitalizzazione dei costi per il personale interno, dei costi per materiali e di una quota parte di interessi passivi su finanziamenti, imputati agli investimenti.

La voce Altri ricavi e proventi comprende: il ricavo per la concessione del diritto di superficie su cui insiste un impianto fotovoltaico, risarcimenti ottenuti a fronte di danni subiti, affitti attivi, la quota di competenza dell'esercizio dei contributi in c/impianti.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

La suddivisione non è significativa.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La suddivisione non è significativa.

Costi della produzione

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
11.829.264	9.703.119	2.126.145

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	104.868	118.052	(13.184)
Servizi	4.909.934	4.933.355	(23.421)
Godimento di beni di terzi	176.614	188.285	(11.671)
Salari e stipendi	1.358.112	1.294.689	63.423
Oneri sociali	381.163	365.113	16.050
Trattamento di fine rapporto	45.286	43.734	1.552
Trattamento quiescenza e simili	60.512	55.541	4.971
Altri costi del personale	14.442	11.661	2.781
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.851.229	1.457.904	393.325
Ammortamento immobilizzazioni materiali	903.271	741.093	162.178
Svalutazioni crediti attivo circolante	410.120	162.101	248.019
Variazione rimanenze materie prime	10.601	12.042	(1.441)
Altri accantonamenti	1.200.000		1.200.000
Oneri diversi di gestione	403.112	319.549	83.563
Totale	11.829.264	9.703.119	2.126.145

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Si riferiscono ai seguenti costi:

- Acquisti acqua: comprende acquisti di acqua da terzi da immettere in rete in aggiunta a quella prelevata dai pozzi gestiti, e acquisti di prodotti chimici.

- Acquisti altre materie prime: comprende acquisti di materiali e minuterie per l'esecuzione di allacciamenti e per la manutenzione delle reti.

Costi per servizi

Comprendono: manutenzioni reti e impianti acquedotto, manutenzioni reti e impianti fognature, manutenzioni e conduzione impianti di depurazione, energia elettrica impianti, controlli igienico-sanitari, letture contatori, consegna bollette, costi per assicurazione delle perdite su impianti privati, costi di gestione e manutenzioni automezzi, consulenze legali, contabili, fiscali, compensi ad Amministratori e revisori, spese postali, costi manutenzione software e hardware, manutenzioni fabbricati, assicurazioni, costi per pulizie uffici, costi mensa dipendenti, spese e commissioni bancarie e postali, utenze, altre spese di minor importo.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti, si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

Altri accantonamenti

Come specificato nel commento alla voce "Fondi per rischi e oneri", la società ha accantonato la somma di € 1.200.000 per fare fronte alle maggiori spese per manutenzioni sulle reti acquedottistiche che sosterrà nel prossimo biennio.

Oneri diversi di gestione

Si riferiscono ai seguenti costi:

- Tributi: comprendono i costi per imposte di bollo e di registro, TOSAP e COSAP, IMU, tassa rifiuti e contributi di funzionamento all' Agenzia Territoriale dell'Emilia-Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti (ATERSIR).

- Altri oneri: costi per risarcimento perdite occulte agli utenti, indennizzi da delibera ARERA n. 655, Bonus integrativo locale ATERSIR, costi per quote associative, vidimazioni libri e registri sociali, risarcimenti danni a terzi, spese di cancelleria, altre spese di minor importo.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
1.356.706	(81.791)	1.438.497

Descrizione	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Da partecipazione	1.529.514	86.732	1.442.782
Proventi diversi dai precedenti	163.939	186.138	(22.199)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(336.747)	(354.661)	17.914
Totale	1.356.706	(81.791)	1.438.497

Composizione dei proventi da partecipazione

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Dividendi		103.278			1.426.236
		103.278			1.426.236

Nel 2025 la società ha percepito i seguenti dividendi:

- € 103.278 dalla collegata AS Retigas Srl;
- € 1.426.133 da Sinergas SpA;
- € 103 dalla Banca Centro Emilia.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	334.231
Altri	2.516
Totale	336.747

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari					11.569	11.569

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi medio credito					322.662	322.662
Altri oneri su operazioni finanziarie					2.516	2.516
Totale					336.747	336.747

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Controllanti	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi bancari e postali					79.422	79.422
Interessi su crediti commerciali		32.300			52.217	84.517
Totale		32.300			131.639	163.939

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
325.220	18.895	306.325

Imposte	Saldo al 31/12/2025	Saldo al 31/12/2024	Variazioni
Imposte correnti:	409.394	31.248	378.146
IRES	327.125		327.125
IRAP	82.269	31.248	51.021
Imposte differite (anticipate)	(84.174)	(12.353)	(71.821)
IRES	(83.275)	(12.353)	(70.922)
IRAP	(899)		(899)
Totale	325.220	18.895	306.325

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRES e l'IRAP, il debito per imposte è rilevato alla voce Debiti tributari al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e, in genere, dei crediti di imposta.

Non si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico perché non significativa.

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata:

Fiscalità differita / anticipata

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocatione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base dell'aliquota effettiva dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

	IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE	IRES	IRAP
	IMPOSTE ANTICIPATE		
+/-	Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio:		
+	Differenza aliquote ammortamento cespiti	42.732	9.531
+	Accantonamento rischi su crediti	373.120	
+	Imposte e tasse: differenza competenza/cassa	0	
+/-	Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti:		
-	Differenza aliquote ammortamento cespiti		
-	Fondo rischi su crediti	- 43.666	
-	Cessione diritto di superficie terreni	- 50.227	
-	Imposte e tasse: differenza competenza/cassa	- 262	
+/-	Totale	321.697	9.531
	Aliquota *	24,0 %	3,9 %
	Aliquota	24,0 %	4,2 %
+	Imposte anticipate (+)	99.804	372
-	Utilizzo Imposte anticipate (-) *		
-	Utilizzo Imposte anticipate (-)	- 22.597	0
	TOTALE IMPOSTE ANTICIPATE 2025	77.207	372
+	Crediti per imposte anticipate 2024	443.570	10.917
+	Crediti per imposte anticipate 2025	520.778	11.289
	IMPOSTE DIFFERITE		
+/-	Differenze temporanee di imponibile dell'esercizio:		
-			
+/-	Differenze temporanee di imponibile di esercizi precedenti:		
+	Ammortamento 2025 della rivalutazione immobili 2008	13.515	13.515
+	Utilizzo fondo per cessione terreni rivalutati	11.769	
+/-	Totale	25.285	13.515
	Aliquote	24,0 %	3,9 %
-	Imposte differite 2025	0	0
+	Utilizzo Imposte differite esercizi precedenti	6.068	527
	TOTALE IMPOSTE DIFFERITE 2025	6.068	527

	IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE	IRES	IRAP
-	Fondi per imposte differite 2024	- 185.635	- 10.179
-	Fondi per imposte differite 2025	- 179.567	- 9.652

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

L'organico aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2025	31/12/2024	Variazioni
Quadri	4	4	0
Impiegati	19	19	0
Operai	9	9	0
Totale	32	32	0

Rispetto al 2024 la consistenza dell'organico risulta invariata.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore Gas-Acqua.

	Numero medio
Quadri	4.0
Impiegati	19.0
Operai	9.0
Totale Dipendenti	32.0

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

	Amministratori	Sindaci
Compensi	41.374	19.240

Come deliberato dall'Assemblea soci del 26/06/2025 all'Organo unico di controllo sono state affidate sia le verifiche periodiche e i controlli sul bilancio, sia l'attività di revisione contabile.

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto.

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	5	15.000.000
Totale	5	15.000.000

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

	Importo
Garanzie	218.478
di cui reali	0

Le garanzie rilasciate dalla Società sono così composte:

- fideiussione a favore di ATERSIR a garanzia della gestione del Servizio Idrico Integrato per € 111.000;
- fideiussione a favore della Provincia di Modena per attraversamenti di strade provinciali con condutture gas e acqua per € 2.582;
- fideiussione a favore di ARPAE per la realizzazione e la conduzione di impianto per la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili (impianto fotovoltaico) nel comune di Castelfranco Emilia per € 104.896.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Non si registrano patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Le operazioni rilevanti con parti correlate realizzate dalla società, aventi natura di prestazioni di servizi, sono state concluse a condizioni normali di mercato.

I relativi effetti patrimoniali ed economici sono riportati nella Relazione sulla gestione.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A fine marzo 2026 è stato eseguito il collaudo delle opere finanziate da fondi PNRR sul progetto denominato "Ottimizzazione dello schema fognario-depurativo di Ravarino".

In data 15 maggio 2026 sono stati ultimati i lavori delle opere finanziate da fondi PNRR sul progetto denominato "Digitalizzazione, modellazione idraulica, monitoraggio e analisi della rete idrica di distribuzione sull'intero ambito territoriale gestito da SORGEAQUA S.r.l. con contestuale posa di misuratori smart-meter al fine della riduzione delle perdite idriche".

Il collaudo delle attività relative a questo progetto sarà eseguito entro il mese di giugno.

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Ai sensi dell'art. 1, comma 125-bis, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da pubbliche amministrazioni, come sotto specificate:

- Euro 879.141,36 dall' Agenzia Territoriale dell'Emila Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti (ATERSIR) per conto del Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica (MASE) per la realizzazione del progetto finanziato dal PNRR denominato “Efficientamento tecnologico di 5 impianti di depurazione”;
- Euro 1.982.818,47 dall' Agenzia Territoriale dell'Emila Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti (ATERSIR) per conto del Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica (MASE) per la realizzazione del progetto finanziato dal PNRR denominato “Ottimizzazione dello schema fognario-depurativo di Ravarino”;
- Euro 2.037.345,88 dall' Agenzia Territoriale dell'Emila Romagna per i Servizi Idrici e Rifiuti (ATERSIR) per conto del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti (MIT) per la realizzazione del progetto finanziato dal PNRR denominato “Digitalizzazione, modellazione idraulica, monitoraggio e analisi della rete idrica di distribuzione sull'intero ambito territoriale gestito da SORGEAQUA S.r.l. con contestuale posa di misuratori smart-meter al fine della riduzione delle perdite idriche”;
- Euro 6.912,13 dalla Regione Emilia-Romagna per l'adeguamento del depuratore di Bevilacqua;
- Euro 53.374,72 dal Comune di San Giovanni in Persiceto per la risoluzione delle interferenze derivanti dai lavori di realizzazione di una pista ciclabile ed ampliamento della parte esistente per garantire il collegamento con il Comune di Sant'Agata Bolognese;
- Euro 2.591,80 dal Comune di Finale Emilia per il progetto “Lavori di manutenzione straordinaria del ponte Fosaglia – realizzazione del collegamento alla rete acquedottistica esistente”.

Per eventuali altri contributi si rimanda a quanto pubblicato sul Registro nazionale Aiuti di Stato.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2025	Euro	1.258.455
5% a riserva legale	Euro	62.923
a riserva straordinaria	Euro	695.532
a dividendo	Euro	500.000

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa e Rendiconto finanziario, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Finale Emilia, 22/05/2026

Amministratore Unico
Lodi Novello

Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Paolo Ferrari iscritto all'ODCEC di Ferrara al n.85 quale incaricato della società', ai sensi dell'art. 31, comma 2-quinquies della l.340/2000, dichiara che il documento informatico in formato xbrl contenente lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e la nota integrativa sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società'.

Data, __/__/____