

## **Nota integrativa al bilancio al 31/12/2012**

### ***Criteri di formazione***

Il seguente bilancio 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 e 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 € con arrotondamento dei decimali.

Il bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione contabile, effettuata dalla società di revisione Fidital Revisione srl.

### ***Criteri di valutazione***

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2012 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

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 compensi 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).

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

### ***Immobilizzazioni immateriali***

Sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, incluso degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura.

I costi "di ricerca, di sviluppo, di pubblicità" nonché gli altri costi aventi utilità "pluriennale" sono iscritti all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a partire dall'esercizio in cui sono disponibili per l'utilizzazione economica (Principio Contabile n. 24), in quote costanti entro un periodo di cinque anni. Se le stesse fanno riferimento al servizio idrico integrato vengono ripartite in funzione della durata di affidamento del servizio, ovvero 25 anni a partire dal 01-01-2007.

### ***Immobilizzazioni materiali***

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna inclusivo degli oneri accessori e dei costi diretti e indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Tali investimenti sono ammortizzati a partire dalla data di inserimento nel ciclo di produzione. Le immobilizzazioni sono ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico - tecniche determinate in base ad un piano di durata e in relazione alle residue possibilità di utilizzo.

I beni di nuovo acquisto sono stati ammortizzati al 50% dell'aliquota di riferimento tenendo conto della loro partecipazione parziale al processo produttivo conseguente alla loro entrata in funzione successiva all'inizio dell'esercizio.

Non sono stati apportati ammortamenti sulle immobilizzazioni in corso di costruzione, sui cespiti non entrati in funzione, sui terreni.

### ***Immobilizzazioni finanziarie***

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo, rettificato di eventuali perdite durevoli di valore rispetto al valore di iscrizione a bilancio, che è determinato sulla base del costo di acquisto o di sottoscrizione.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di materiali di consumo, parti di ricambio, sono valutate in base al criterio del minore tra il costo d'acquisto e il valore di mercato.

### ***Crediti e debiti***

I crediti e debiti sono iscritti al valore nominale; per i crediti tale valore è ridotto al presumibile valore di realizzazione tramite l'imputazione del fondo svalutazione crediti compensato a diretta riduzione dei crediti stessi, il cui valore è ritenuto congruo ai fini della rettifica.

Nella voce crediti tributari sono indicati tutti i crediti che la società vanta nei confronti dell'erario.

### ***Ratei e risconti***

Sono iscritte in tali voci quote di proventi e costi comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale. Queste poste sono state valutate con criterio pro-rata temporis.

### ***Fondi per rischi ed oneri***

I fondi per rischi ed oneri sono stanziati per coprire perdite o passività attribuibili all'esercizio in base al principio della competenza e di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

### ***Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato***

Il trattamento di fine rapporto viene stanziato per coprire l'intera passività maturata nei confronti dei dipendenti in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro e integrativi aziendali al netto di anticipi. Tale passività è soggetta a rivalutazione legale.

### ***Contributi in conto impianti***

I contributi in conto impianti, versati da enti per la realizzazione di immobilizzazioni materiali e immateriali, sono iscritti in bilancio all'atto dell'incasso (iscrizione ad apposito fondo accantonamento) e vengono accreditati per quote a conto economico dalla data di inserimento nel ciclo di produzione delle immobilizzazioni a cui si riferiscono (mediante parziali utilizzi del relativo fondo), proseguendo nell'accREDITAMENTO ANNUO per un periodo correlato alla vita utile residua delle immobilizzazioni stesse con il metodo del risconto.

### **Imposte sul reddito**

Sono state calcolate in osservanza della legislazione vigente sia per quanto riguarda l'IRES sia per quanto riguarda l'IRAP.

Le imposte differite e anticipate sono calcolate con riguardo alle componenti positive e negative di reddito che originano da differenze temporanee nella tassazione.

Sono state adeguate in bilancio le appostazioni riguardanti le imposte differite attive afferenti le differenze temporanee emergenti tra l'utile d'esercizio e l'imponibile fiscale al fine del loro adeguamento alle sopravvenute modifiche delle aliquote fiscali.

### ***Conti d'ordine***

Il valore dei beni di terzi nella nostra disponibilità viene iscritto nei conti d'ordine quando è determinabile con un ragionevole grado di certezza.

Gli impegni di garanzia e i rischi sono iscritti al valore nominale.

### ***Riconoscimento dei costi e dei ricavi***

I costi e ricavi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica tramite l'accertamento delle fatture da emettere e da ricevere.

## ATTIVITA'

### B) Immobilizzazioni

I prospetti illustrano i movimenti delle immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie relativi ad incrementi, decrementi, ammortamenti e svalutazioni.

Gli ammortamenti sono stati calcolati utilizzando le aliquote di seguito riportate:

descrizione	Aliquota ammortamento
Studi e ricerche	20%
Studi e ricerche settore energia	in base alla durata della fase di studio e progettazione (10% - 7%)
Macchinari d'ufficio	12%
Arredamenti d'ufficio	12%
Macchinari elettronici	20%
Attrezzature varie	in base alla durata del cespite (6%,10%,15%,20%)
Software	20%
Oneri pluriennali e altre immob. Immateriali	20%
Oneri pluriennali depuratore di Peschiera	33%
Interventi straordinari su reti idriche	in rapporto alla durata dell'affidamento
Automezzi	25%
Automezzi servizio idrico e depuratore di Peschiera	20%
Impianti gasdotto	4%
Impianti servizio idrico	in rapporto alla durata del cespite (2,5%,5%,3%, 6%,8%, 10%, 12%,15%,20%,33%)
Impianti presso il depuratore di Peschiera	in rapporto alla durata del cespite (3%,10%,15%,20%)
Automezzi servizio igiene urbana	10%
Cassonetti e attrezzatura servizio igiene urbana	12,5%
Isole ecologiche servizio igiene urbana	3%
Opere elettromeccaniche depuratore	5%

### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
15.110.025	15.318.271	(208.246)

### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valore iniziale al 01-01-2012	Acquisizioni	Dismissioni	Giroconti	Ammortamenti 2012	Valore finale
Costi d'impianto e ampliamento	0	0	0		0	0
Costi ricerca sviluppo e pubblicità	114.939	8.290	0		16.750	106.479
Diritti di utilizzo di opere d'ingegno	137.235	32.892	756		68.840	100.531
Altre immobilizzazioni immateriali	13.721.043	1.076.504	0	619.467	1.354.897	14.062.118
Immobilizzazioni in corso e acconto	1.345.055	115.310	0	-619.467	0	840.897
	<b>15.318.272</b>	<b>1.232.995</b>	<b>756</b>	<b>0</b>	<b>1.440.487</b>	<b>15.110.025</b>

In questo esercizio si sono incrementate di € 1.232.995 per nuove acquisizioni e ridotte di € 1.440.487 per

ammortamenti di competenza dell'esercizio.

L'incremento della voce "Costi ricerca sviluppo e pubblicità" riguarda principalmente lo studio e progettazione di un impianto di geotermia per la produzione di calore.

L'incremento della voce "Diritti di utilizzo di opere di ingegno" si riferisce ad oneri sostenuti dall'Azienda per acquisto di software per la gestione avanzata del recupero crediti, controllo letture, consumi ed il software per la gestione della telelettura contatori acqua; è stato inoltre acquistata la licenza del software rilevazione automatica presenze del personale e software per la visualizzazione dei dati grafici del telecontrollo.

L'incremento della voce "Altre immobilizzazioni immateriali" si riferisce alla manutenzione straordinaria ed interventi di estensione di reti impiantistiche del ciclo integrato dell'acqua di proprietà di terzi, investimenti coperti da tariffa.

Da un'analisi puntuale degli investimenti dell'anno sono stati individuati i cespiti non ancora entrati in funzione; l'incremento di € 115.310 della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" è dovuto principalmente ad interventi di ampliamento e miglioramento della rete idrica-fognaria e depuratori comunali non di proprietà dell'azienda per € 81.625, alla progettazione della procedura di valutazione dell'impatto ambientale del depuratore di Peschiera e allo studio teorico della diffusione nel fiume Mincio del getto uscente del nuovo scarico del depuratore di Peschiera. Sono stati inoltre individuati i cespiti che nel corso dell'anno sono entrati in funzione: si è provveduto infatti ad effettuare un giroconto dalla voce "Immobilizzazioni in corso ed acconti" alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" per € 619.467 relativi ai lavori di estensione e miglioramento della rete idrica.

## **II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
50.053.063	51.229.570	(1.176.507)

Descrizione	Saldo al 31/12/2011	Acquisizioni esercizio	Cessioni esercizio	Giroconti positivi	Giroconti negativi	Amm.to esercizio	Saldo al 31/12/2012
Terreni e fabbricati	72.341	20.739				311	92.769
Impianti e macchinari	45.897.652	327.290	393	1.093.261		3.453.020	43.864.790
Attrezzature industriali e commerciali	1.431.238	258.005	2.569			399.989	1.286.685
Altri beni materiali	105.443	17.700				19.147	103.996
Immobilizzazioni in corso e acconto	3.722.896	2.075.188		0	1.093.261		4.704.823
	<b>51.229.570</b>	<b>2.698.922</b>	<b>2.962</b>	<b>1.093.261</b>	<b>1.093.261</b>	<b>3.872.467</b>	<b>50.053.063</b>

Nell'esercizio si sono incrementate di € 2.698.922 per nuove acquisizioni e ridotte di € 2.962 per dismissioni, al netto dei decrementi del fondo ammortamenti. Infine si sono ridotte di € 3.872.467 per ammortamenti di competenza dell'esercizio.

La voce "Terreni e fabbricati" si è incrementata per l'acquisto dell'immobile sito in comune di Padenghe sul Garda, sede della società Garda Uno S.p.A, ad un valore di riscatto di € 14.719,02 dalla società di leasing ICCREA Banca Impresa in data 14/12/2012.

La voce "Impianti e macchinari" si è incrementata di € 327.290 per acquisizioni dell'anno e fanno riferimento principalmente ad investimenti in impianti fotovoltaici (hanno registrato un incremento di € 53.581), all'acquisto di automezzi per il settore RSU (per € 42.240), ad impianti presso il depuratore (per € 39.250), all'impianto di depurazione Limone Tremosine (per € 24.167) e all'integrazione del collettore consortile nel comune di San Felice del Benaco (per € 23.907). La stessa voce si incrementa inoltre di € 1.093.261 per giroconto da "Immobilizzazioni in corso e acconto" a "Impianti e macchinari" dovuta all'entrata in funzione di una parte dell'impianto di collettazione/fognatura Tignale Gargnano.

L'incremento di € 2.075.188 della voce "Immobilizzazioni in corso ed acconto" è principalmente dovuto ad interventi di adeguamento idrico, 3° lotto, del depuratore di Peschiera del Garda ed investimenti per l'impianto di collettazione/fognatura Tignale Gargnano.

Le attrezzature sono incrementate principalmente per l'acquisto di cassoni, cassonetti per il servizio RSU ed attrezzature varie per il servizio idrico integrato.

Gli ammortamenti sono stati calcolati secondo i criteri precedentemente indicati.

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
9.548.441	9.650.697	(102.256)

Società	Valore al 31-12-2011	Valore al 31-12-2012	Quota posseduta	Patrimonio netto	Patrimonio netto di comp.	Capitale sociale	Anno Bilancio
Benaco Energia Spa	59.008	0	0%		0	0	-
Biociclo srl	11.764	11.764	24%	1.445.363	346.887	52.000	2012
Eco-Systemi spa in liquidaz.	40.855	0	0%		0	0	-
SMG srl	10.000	10.000	40%	47.449	18.980	10.000	2012
Sirmione Servizi srl	26.240	26.240	40%	110.828	44.331	50.000	2012
Depurazioni benacensi scarl	50.000	50.000	50%	112.585	56.293	100.000	2012
Castella srl	50.000	50.000	50%	102.895	51.448	100.000	2012
Leno servizi srl	278.907	278.907	40%	672.512	269.005	500.000	30-06-2012
<b>Totale partecip. collegate</b>	<b>526.774</b>	<b>426.911</b>			<b>786.943</b>		
La Castella srl	9.119.482	9.119.482	100%	7.021.724	7.021.724	110.000	2012
<b>Totale partecip. Controllate</b>	<b>9.119.482</b>	<b>9.119.482</b>			<b>7.021.724</b>		
Consorzio Garda	2.393	0	0%		0	0	-
GAL Consorzio	500	500	1,96%	68.833	1.349	33.400	2012
Bcc del Garda	1.548	1.548	-				
<b>Totale altre partecipazioni</b>	<b>4.441</b>	<b>2.048</b>			<b>1.349</b>		
<b>Totale</b>	<b>9.650.697</b>	<b>9.548.441</b>			<b>7.810.016</b>		

Le partecipazioni sono iscritte al loro costo di acquisto e non si evidenziano svalutazioni per perdite di valore ritenute durevoli.

Per quanto attiene alla partecipata "La Castella" si segnala che l'Amministratore Unico ha comunicato a Garda Uno SpA che verrà modificato il bilancio d'esercizio 2010 rilevando le imposte differite con l'applicazione delle aliquote fiscali piene anziché quella agevolate.

Tale rettifica comporterà la rilevazione di un fondo rischi e oneri pari a 2,1 milioni di euro rispetto a quanto precedentemente iscritto, con analogo effetto negativo sul Patrimonio Netto.

Il Presente bilancio tiene pertanto conto di questa variazione che verrà sottoposta ad approvazione da parte di Garda Uno (socio unico): la differenza tra il costo di acquisto e la frazione di Patrimonio Netto di spettanza risulta pari a 2,1 milioni ed è rappresentativa del maggior valore riconosciuto ai terreni di proprietà oggetto di un iter autorizzativo per il futuro utilizzo di tale terreno per la costruzione e gestione di un impianto di trattamento, recupero e messa a dimora permanente, di rifiuti speciali non pericolosi.

#### Imprese collegate

In data 05/06/2012 è stata ceduta la quota della società Benaco Energia SpA.

In data 27/12/2012 è stata sciolta la società Eco-Systemi SpA in liquidazione rilevando una svalutazione di partecipazione per euro 2.445.

#### Imprese controllate

Nel corso del 2012 non sono mutate le relative partecipazioni.

#### Altre imprese

Nel corso del 2012 non sono mutate le relative partecipazioni.

### **C) Attivo Circolante**

#### **I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
494.095	493.140	955

Le rimanenze per materie prime, sussidiarie e di consumo sono state valutate al minore tra costo d'acquisto e valore di mercato e possono così essere sintetizzate:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Materiale di consumo e parti di ricambio c/o officina servizio rifiuti	113.023	112.004
Materiale di consumo e parti di ricambio per servizio idrico	226.334	210.162
Materiale per settore energia	35.624	51.744
Materiale di consumo e parti di ricambio per servizio collettore	100.530	100.002
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tremosine	13.367	13.190
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tignale	2.021	1.852
Materiale idraulico per settore gas	3.197	4.186
	<b>494.095</b>	<b>493.140</b>

#### **II. Crediti**

- Verso clienti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
17.701.856	15.965.435	1.736.421

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Crediti v/utenti e vs clienti	18.679.347	16.884.912
Fondo svalutazione crediti	-977.491	-919.477
	<b>17.701.856</b>	<b>15.965.435</b>

L'incremento della voce "Crediti v/utenti" deriva principalmente dalle bollette da emettere delle tre nuove gestioni idriche acquisite nel corso del 2012: il Comune di Calcinato, di Muscoline e di Leno. Al termine del 2012, per motivi tecnici, non è stato possibile procedere con le relative fatturazioni e pertanto è stata iscritta fra i crediti un valore di stima basato sui volumi comunicati dai rispettivi Enti, valorizzato con le tariffe per l'anno deliberate dall'Ufficio d'Ambito della Provincia di Brescia alla fine del 2011 per i c.d. "Bacini di Ingresso". Al netto dell'effetto delle nuove gestioni, si evidenzia la stabilità del valore dei suddetti crediti rispetto all'anno precedente a fronte di un incremento del fatturato effettivo.

In particolare nella voce "crediti v/clienti" sono presenti i crediti v/Comuni soci come da tabella riportata:

<b>Descrizione</b>	<b>Apertura 01/01/2012</b>	<b>Fatturato 2012</b>	<b>Credito 31/12/2012</b>
Comune di Calvagese	43.532	389.417	59.292
Comune di Carpenedolo	179.566	-32.336	85.676
Comune di Desenzano	237.973	3.582.051	372.194
Comune di Gardone Riviera	78.021	668.208	185.937
Comune di Gargnano	501.554	585.918	592.191
Comune di Limone	259.485	774.597	536.121
Comune di Lonato	51.977	109.674	33.032
Comune di Magasa	13.206	26.006	8.703
Comune di Manerba	74.688	50.000	75.125
Comune di Moniga	44.742	0	45.179
Comune di Padenghe	46.986	0	46.986
Comune di Polpenazze	46.208	27.682	46.614
Comune di Pozzolengo	67.975	267.573	139.297
Comune di Puegnago	34.768	326.053	93.772
Comune di Roè Volciano	1.372	18.127	2.320
Comune di Salò	222.551	1.585.484	375.036
Comune di San Felice	49.918	649.778	169.331
Comune di Sirmione	35.479	53.900	45.981
Comune di Soiano	23.040	18.342	32.247
Comune di Tignale	181.173	296.893	120.074
Comune di Toscolano	98.150	23.932	114.574
Comune di Tremosine	264.299	488.704	396.275
Comune di Valvestino	3.241	31.705	14.852
Comunità Montana	0	0	0
Provincia di Brescia	10.957	69.061	10.957
	<b>2.570.860</b>	<b>10.010.766</b>	<b>3.601.765</b>

Si segnala che le operazioni con i Comuni soci si sono svolte a valori di mercato in base ad appositi contratti di servizio stipulati con la Società.

- Verso imprese controllate

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
518.308	117.469	400.839

Avendo acquistato in data 20/12/2011 il 100% della società La Castella, Garda Uno Spa è subentrata nel rimborso del finanziamento ricevuto dalla società Gaburri SpA.

Descrizione	Apertura 01/01/2012	Credito 31/12/2012
Finanziamento La Castella srl	117.469	117.469
Crediti v/La Castella srl	0	400.839
	<b>117.469</b>	<b>518.308</b>

- Verso imprese collegate

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.664.899	1.383.535	281.364

Descrizione	Apertura 01/01/2012	Ricavi 2012	Credito 31/12/2012
Biociclo srl	0	4.773	0
S.M.G. Società municipalizzata	637.193	1.384.621	735.264
Sirmione Servizi srl	730.208	1.196.439	664.912
Depurazioni Benacensi sscr	16.133	159.924	171.723
Castella srl	0	6.000	81.000
Leno Servizi srl		12.000	12.000
	<b>1.383.535</b>	<b>2.763.757</b>	<b>1.664.899</b>

Il credito di SMG srl è ancora da ricondursi agli investimenti effettuati dalla società per i quali nel corso del 2013 si ipotizza la loro messa a regime e pertanto la possibilità di conseguire ulteriori risorse finanziarie che permetteranno l'azzeramento della posizione debitoria nei confronti di Garda Uno SpA.

Per il credito di Sirmione Servizi srl è stato pianificato un piano di rientro.

Nella voce "Crediti verso imprese collegate" sono iscritti crediti per fatture da emettere per euro 82.292.

- Crediti tributari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
2.764.542	3.123.457	(358.915)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Erario c/IVA a credito	2.190.669	3.092.077	-901.408
Erario c/ritenute	30.844	21.265	9.579
Erario c/imposta sostitutiva TFR	514		514
Credito IRES	534.385	10.114	524.271
Credito IRAP	8.130		8.130
	<b>2.764.542</b>	<b>3.123.457</b>	<b>-358.915</b>

In data 22/05/2012 la Società ha ottenuto il rimborso IVA relativo al credito 2010 di € 704.712 ed in data 06/06/2012 ha ottenuto il rimborso IVA relativo al credito del III trimestre 2011 di € 203.132.

La Società ha chiesto un rimborso IVA relativo al credito 2012 di € 700.000.

Inoltre, in data 15/03/2013 la Società ha effettuato l'istanza di rimborso IRES su IRAP per gli anni 2007-2011 per € 456.241.

- Verso altri entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
6.632.744	5.493.913	1.138.830

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Anticipi a fornitori	171.359	196.996	-25.637
Crediti v/ATO	3.673.320	2.517.854	1.155.466
Caparra confirmatoria	29.500	29.500	0
Crediti diversi	618.395	880.779	-262.384
Crediti v/fornitori	2.420	4.828	-2.408
Professionisti c/anticipi	22.047	97.187	-75.140
Crediti v/INAIL	10.540	10.540	0
Crediti v/Comunità Montana	382.165	382.165	0
Crediti v/SMG srl	1.681	2.249	-568
Crediti v/Inps per quota TFR	1.721.316	1.371.815	349.501
	<b>6.632.744</b>	<b>5.493.913</b>	<b>1.138.830</b>

Il Credito V/ATO è passato da € 2.517.854 a € 3.673.320. Relativamente a questa partita va precisato che l'Ufficio d'Ambito della Provincia di Brescia e Garda Uno SpA hanno sottoscritto una serie di convenzioni (denominate Accordi Di Programma Quadro – ADPQ) con le quali Garda Uno si impegna a realizzare una serie di interventi afferenti il servizio idrico integrato e per contro l'Ufficio d'Ambito si impegna a rimborsare all'azienda le rate del finanziamento acceso da Garda Uno per i suddetti interventi. Il credito quindi esposto nei confronti dell'Ufficio d'Ambito è relativo alle rate di mutuo “ADPQ” pagate sino ad oggi da Garda Uno non ancora rimborsate dall'Ufficio.

La voce “Caparra confirmatoria” di € 29.500 è relativa ad una caparra versata per l'acquisto di un terreno per la realizzazione di un impianto FORSU.

Si segnala che per quanto attiene ai crediti vantati da Garda Uno SpA nei confronti della Comunità, iscritti a bilancio per € 382.165, si riferiscono a contributi (in parte incassati dalla Comunità Montana in parte messi formalmente a disposizione dalla stessa) destinati a finanziare una parte delle isole ecologiche realizzate da Garda Uno SpA nella zona dell'alto lago. Si tratta di somme che Garda Uno SpA vanta come credito nei confronti della Comunità Montana a fronte della realizzazione di isole ecologiche.

Data l'entità della voce sopra riportata “crediti diversi” pari a € 618.395 si ritiene necessario riportare in dettaglio la composizione di tale credito:

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
618.395	880.779	(262.384)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Contributi Provincia battello spazzino	26.000	130.000
Contributi Provincia punti acqua	79.020	98.700
Cessione quote Stena Siat dic. 2011 - saldo da riscuotere		254.600
Contributi Gestore Servizi elettrici - impianti fotovoltaici	50.189	124.425
Canoni AATO competenza Sirmione Servizi	333.658	218.667
Rmborso accise gasolio - Agenzia Dogane	82.836	17.824
Riparti finali partecipate chiuse: Consorzio Garda ed Eco-Systemi	38.658	
Altri crediti	8.034	36.564
	<b>618.395</b>	<b>880.779</b>

- Verso altri oltre 12 mesi

La voce "crediti v/altri oltre 12 mesi" di importo pari a € 71.084 è rappresentata dai depositi cauzionali versati da soggetti terzi, crediti v/comuni consorziati e dal fondo perdite su crediti v/consorziati.

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
71.084	74.449	(3.365)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Depositi cauzionali	71.084	74.449	-3.365
Crediti v/Comuni consorziati	1.185.060	1.264.948	-79.888
Fondo perdite su crediti v/consorziati	-1.185.060	-1.264.948	79.888
	<b>71.084</b>	<b>74.449</b>	<b>-3.365</b>

### III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La Società al 31/12/2012 detiene azioni proprie per nominali Euro 364.000 - 3,64% del capitale sociale – acquistate dal Comune di Toscolano Maderno in data 20/11/2012 – operazione finalizzata all'entrata nella compagine sociale di nuovi enti locali.

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
3.079.153	1.987.612	1.091.542

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Depositi bancari e postali	3.070.352	1.986.197	1.084.155
Assegni	1.056	41	1.015
Denaro ed altri valori in cassa	7.745	1.374	6.371
	<b>3.079.153</b>	<b>1.987.612</b>	<b>1.091.542</b>

L'importo della voce "Depositi bancari e postali" pari ad € 3.070.352 è dovuto principalmente all'erogazione del mutuo ipotecario avvenuta il 20/12/2012. Inoltre, la nostra richiesta di estinzione di anticipo su flussi, è stata elaborata nei primi giorni dell'anno.

### D. Ratei e Risconti attivi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

298.311

274.740

23.571

Misurano proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ribaltabili in ragione del tempo.

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Costi anticipati - rinvio costi non di competenza dell'anno	117.486	139.696
Risconti attivi - rettifica costi non di competenza dell'anno	180.825	135.044
	<b>298.311</b>	<b>274.740</b>

## **PASSIVITA'**

### **A) Patrimonio netto**

Nell'esercizio vi sono stati movimenti del patrimonio netto relativi alla rilevazione dell'utile dell'esercizio ed alla destinazione dell'utile registrato nel precedente esercizio e portato ad incremento del fondo di riserva legale.

Il capitale sociale è costituito da n. 10.000.000 azioni ordinarie dal valore nominale di € 1 ciascuna.

La riserva da trasformazione in SpA è stata utilizzata per l'acquisto di azioni da un Comune Socio (Comune di Toscolano Maderno) per un valore di € 364.000. All'atto dell'acquisto in data 20/11/2012 è stata costituita una Riserva per azioni proprie.

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Capitale Sociale	10.000.000			10.000.000
Riserva legale	1.162.195	279.070		1.441.265
Versamenti in c/capitale	271.685			271.685
Riserva da trasf. in spa	451.959		364.000	87.959
Riserva per azioni proprie		364.000		364.000
Utili (perdite) riportate a nuovo				0
Utile d'esercizio	279.070	604.567	279.070	604.567
	<b>12.164.909</b>	<b>1.247.637</b>	<b>643.070</b>	<b>12.769.476</b>

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

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile
Capitale sociale	10.000.000		
Riserva legale	1.441.265		
Riserva azioni proprie	364.000	-	
Versamenti in c/capitale	271.685	A - B	271.685
Riserva da trasformazione in Spa	87.959	A - B	87.959
	<b>12.164.909</b>		<b>359.644</b>

#### **Legenda**

**A - Aumento di capitale**

**B - Copertura di perdite**

**C - Distribuzione ai soci**

## B) Fondi per rischi ed oneri

- Fondo per imposte, anche differite

La voce "Fondi per imposte, anche differite" risulta diminuita nel 2012 di € 28.551, passando da € 46.315 a € 17.764. Tale decremento è dovuto al recupero di imposte differite per ammortamenti di beni strumentali da considerarsi indeducibili per l'anno 2012 (parte di questi ammortamenti erano stati computati negli anni passati ai soli fini fiscali e non civilistici).

- Altri fondi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
262.772	289.772	(27.000)

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Fondo rischi e spese future	289.772	0	27.000	262.772
	<b>289.772</b>	<b>0</b>	<b>27.000</b>	<b>262.772</b>

## C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo per il trattamento di fine rapporto, pari a € 3.004.377, assicura l'integrale copertura di quanto maturato al 31.12.2012, in conformità alle disposizioni legislative riguardanti i rapporti di lavoro. Il fondo ha subito i movimenti di seguito riportati:

Descrizione fondo	Valore al 31/12/2011	Accantonamento nell'esercizio	Utilizzo per dimissioni e anticipazioni/ Versamenti al fondo	Totale TFR	Quota versata all'INPS	Valore TFR al netto dei crediti INPS
Fondo TFR	2.670.376	421.792	94.305	2.997.864	1.721.316	1.276.548
F.do TFR V/Pegaso	6.445	28.159	28.091	6.514		
	<b>2.676.821</b>	<b>449.952</b>	<b>122.396</b>	<b>3.004.377</b>	<b>1.721.316</b>	<b>1.276.548</b>

## D) Debiti

- Debiti vs banche entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
9.402.586	10.462.976	(1.060.390)

Il debito v/banche entro 12 mesi, pari a € 9.402.586, è rappresentato dalle rate dei finanziamenti a medio – lungo termine che verranno versate nel corso del 2013 e dall'esposizione a breve rappresentata dall'anticipazione su fatture pari a € 7.356.165.

Sono stati inoltre sottoscritti due finanziamenti, uno di € 2.000.000 con la Unipol Banca ed uno di € 2.500.000

con la Banca Popolare di Sondrio, entrambi finalizzati alla copertura finanziaria degli investimenti fatti nel 2011 e 2012 che fino all'erogazione dei suddetti finanziamenti sono stati finanziati con il ricorso a facilitazioni a breve termine. Tali finanziamenti quindi trovano origine dalla gestione del servizio idrico integrato, i cui oneri vengono remunerati da quota parte delle tariffe idriche approvate dall'ATO di Brescia all'interno del Piano d'Ambito.

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Anticipazioni fatture	7.356.165	8.748.224
Quota capitale Mutuo Banco di Brescia n. 755675 entro l'anno	217.595,80	407.340
Quota capitale Mutuo Banco di Brescia n. 618787 entro l'anno	45.014,68	177.029
Quota capitale Mutuo Banco di Brescia n.810005 entro l'anno	63.636,36	254.546
Quota capitale mutuo Unipol n. 8154396	811.557,30	
Quota capitale Mutuo Unicredit n. 4049433 entro l'anno	44.516,44	88.043
Quota capitale Banca BCC Del Garda n.21356197798	252.820,34	240.317
Mutuo BNL n. 6090289	238.802,26	225.103
Quota capitale Banca Pop. Sondrio n. 1105914	196.721,01	
Banca popolare di Vicenza n. 4783323 entro l'anno	65.004,67	119.232
Banca popolare di Vicenza n. 4791274 entro l'anno	36.934,48	67.745
Banca popolare di Vicenza n. 4798412 entro l'anno	20.683,31	37.937
Banca popolare di Vicenza n.4802651 entro l'anno	27.022,76	49.565
Banca popolare di Vicenza n.4808222 entro l'anno	7.651,40	14.034
Banca popolare di Vicenza n.4815304 entro l'anno	10.657,29	19.548
Banca popolare di Vicenza n.4819704 entro l'anno	7.803,21	14.313
<b>Totale</b>	<b>9.402.586</b>	<b>10.462.976</b>

L'anticipazione fatture è stata utilizzata per far fronte ad investimenti della Società non coperti da contributi/finanziamenti a lungo termine.

- Debiti vs banche oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
29.309.428	26.214.843	3.094.586

La voce "Debiti v/banche oltre 12 mesi" nel corso del 2012 ha visto incrementare il proprio valore in quanto sono stati sottoscritti due finanziamenti di € 2.000.000 con la Unipol Banca e di € 2.500.000 con la Banca Popolare di Sondrio, per la copertura finanziaria degli investimenti 2011 e 2012 afferenti al servizio idrico integrato. Tale finanziamento quindi trova origine dalla gestione del servizio idrico integrato, i cui oneri vengono remunerati da quota parte delle tariffe idriche approvate dall'ATO di Brescia all'interno del Piano d'Ambito.

La posizione debitoria v/banche oltre 12 mesi può essere ulteriormente dettagliata come nella tabella che segue:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Mutuo Banco di Brescia n. 618787	228.130	228.858

Mutuo Banco di Brescia n. 755675	7.099.801	7.112.537
Muuto Banco di Brescia n. 810005	1.909.091	1.909.091
Quota capitale mutuo Unipol n. 8154396	1.188.443	
Mutuo Unicredit n. 4049433	1.841.304	1.841.304
Mutuo Bcc del Garda n. 21356197798	3.507.735	3.639.355
Quota capitale Banca Pop. Sondrio n. 1105914	2.303.279	
Mutuo BNL n. 6090289	5.935.347	6.174.150
Banca popolare di Vicenza n. 4783323	1.958.863	1.963.764
Banca popolare di Vicenza n. 4791274	1.112.991	1.115.775
Banca popolare di Vicenza n. 4798412	623.275	624.834
Banca popolare di Vicenza n.4802651	814.309	816.347
Banca popolare di Vicenza n.4808222	230.568	231.145
Banca popolare di Vicenza n.4815304	321.149	321.952
Banca popolare di Vicenza n.4819704	235.143	235.732
	<b>29.309.428</b>	<b>26.214.843</b>

Si segnala che il mutuo acceso con banco di Brescia n. 755675 attualmente in essere per € 7.099.801 è riconducibile agli Accordi di Programma Quadro ADPQ sottoscritti con l'ATO di Brescia. Ciò significa che tale finanziamento è totalmente a carico dell'ATO di Brescia, in quando espressamente rimborsato dallo stesso ATO.

La posizione debitoria v/banche oltre 12 mesi può essere ulteriormente dettagliata come nella tabella che segue:

Descrizione	DA 1 A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI	Totale
Quota capitale Mutuo Banco di Brescia n. 755675	228.130	0	228.130
Quota capitale Mutuo Banco di Brescia n. 618787	2.270.899	4.828.903	7.099.801
Quota capitale Mutuo Banco di Brescia n.810005	1.272.727	636.364	1.909.091
Quota capitale mutuo Unipol n. 8154396	1.188.443	0	1.188.443
Quota capitale Mutuo Unicredit n. 4049433	504.846	1.336.458	1.841.304
Quota capitale Banca BCC Del Garda n.21356197798	1.335.009	2.172.726	3.507.735
Quota capitale Banca Pop. Sondrio n. 1105914	1.430.526	872.753	2.303.279
Mutuo BNL n. 6090289	1.148.818	4.786.530	5.935.347
Banca popolare di Vicenza n. 4783323	689.747	1.269.116	1.958.863
Banca popolare di Vicenza n. 4791274	391.902	721.089	1.112.991
Banca popolare di Vicenza n. 4798412	219.465	403.810	623.275
Banca popolare di Vicenza n.4802651	286.731	527.578	814.309
Banca popolare di Vicenza n.4808222	81.187	149.381	230.568
Banca popolare di Vicenza n.4815304	113.082	208.067	321.149
Banca popolare di Vicenza n.4819704	82.798	152.345	235.143
	<b>11.244.309</b>	<b>18.065.119</b>	<b>29.309.428</b>

- Debiti vs altri finanziatori entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
514.737	106.059	408.678

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Quota capitale Mutuo Cassa DDPP	70.655	65.640
Debito v/FRISL Comunità Montana	403.663	
Debiti v/FRISL per Gasdotto Tremosine	40.419	40.419

**514.737**      **106.059**

- *Debiti vs altri finanziatori oltre 12 mesi*

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
738.213	1.212.531	(474.318)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Debito per FRISL Gasdotto Tremosine	296.407	296.407
Debito per FRISL Comunità Montana Parco Alto Garda per isole ecologiche	100.916	504.578
Mutuo Cassa Depositi e Prestiti	340.890	411.546
	<b>738.213</b>	<b>1.212.531</b>

La posizione debitoria v/altri finanziatori oltre 12 mesi può essere ulteriormente dettagliata come nella tabella che segue:

Descrizione	DA 1 A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI	Totale
Debito per FRISL Gasdotto Tremosine	202.096	94.311	296.407
Debito per FRISL Comunità Montana Parco Alto Garda per isole ecologiche	100.916	0	100.916
Mutuo Cassa Depositi e Prestiti	340.890	0	340.890
	<b>643.902</b>	<b>94.311</b>	<b>738.213</b>

Il debito iscritto a bilancio nei confronti della Comunità Montana rappresenta l'esposizione aperta di Garda Uno SpA relativa alle quote FRISL che devono essere versate alla Comunità stessa per gli interventi realizzati da Garda Uno SpA (isole ecologiche).

- *Debiti vs fornitori*

I debiti verso fornitori pari ad € 21.529.407 sono diminuiti di € 223.931 rispetto all'esercizio precedente.

La voce comprende fatture da ricevere per € 4.344.433 e note di credito da ricevere per € 257.596.

La voce "Debito v/ATO", pari ad euro 6.483.423, è stata riclassificata nei "Debiti vs fornitori". Per rendere i dati confrontabili, anche per l'anno 2011 è stata fatta la stessa riclassificazione.

Inoltre, in questa voce sono inseriti i debiti v/ i comuni soci. In particolare:

Descrizione	Apertura 01/01/2012	Costi 2012	Debito 31/12/2012
Comune di Calvagese	4.087	1.132	4.202
Comune di Carpenedolo	0	85.150	372.162
Comune di Desenzano	201.997	327.149	0
Comune di Gardone Riviera	670	41.534	8.960
Comune di Gargnano	60.518	140.806	61.016
Comune di Limone	34.340	19.656	11.892
Comune di Lonato	4.006	0	4.006
Comune di Magasa	0	3.719	4.500
Comune di Manerba	59.848	24.731	89.772

Comune di Moniga	107.492	79.350	199.967
Comune di Padenghe	117.308	0	117.308
Comune di Polpenazze	2.514	9.731	12.196
Comune di Pozzolengo	0	38.499	15.528
Comune di Puegnago	31.942	52.156	32.203
Comune di Roè Volciano	19.366	-16.138	0
Comune di Salò	1.978	220.243	266.494
Comune di San Felice	813	4.016	0
Comune di Sirmione	0	0	0
Comune di Soiano	8.198	0	8.198
Comune di Tignale	25.291	46.923	82.069
Comune di Toscolano	683.873	-316.608	339.368
Comune di Tremosine	246.331	75.724	91.626
Comune di Valvestino	3.066	12.500	0
Comunità Montana	0	0	0
Provincia di Brescia	0	0	0
	<b>1.613.639</b>	<b>850.273</b>	<b>1.721.464</b>

- Debiti v/imprese controllate

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
38.000	0	38.000

Descrizione	Apertura 01/01/2012	Costi 2012	Debito 31/12/2012
La Castella srl	0	38.000	38.000
	<b>0</b>	<b>38.000</b>	<b>38.000</b>

- Debiti v/imprese collegate

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.352.544	906.375	446.169

L'importo iscritto a bilancio è pari a € 1.352.544. In particolare è rappresentato per € 37.500 dai decimi di capitale sociale sottoscritto e non ancora versato per la costituzione della Società collegata Depurazioni Benacensi srl e per € 1.315.024 dai debiti relativi alle fatture da ricevere e ricevute dalle società collegate.

Descrizione	Apertura 01/01/2012	Costi 2012	Debito 31/12/2012
Biociclo srl	284.513	338.704	299.227
S.M.G. Società municipalizzata	6.280	48	6.333
Sirmione Servizi srl	0	173.314	167.082
Depurazioni Benacensi srl	174.291	1.802.523	814.883
Castella srl	0	27.500	27.500
	<b>465.084</b>	<b>2.342.089</b>	<b>1.315.024</b>

- Debiti tributari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
2.077.665	893.661	1.184.004

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Addizionale provinciale fognatura / depurazione	1.863.830	658.303
IRPEF su retribuzioni dipendenti	192.431	188.485
Debito IRAP	0	28.776
Ritenute d'acconto su prestazioni professionali	20.596	14.220
Erario c/imposta sostitutiva TFR	0	3.100
Addizionale regionale - comunale IRPEF	791	761
Addizionale provinciale tariffa rifiuti	16	16
<b>Totale</b>	<b>2.077.665</b>	<b>893.661</b>

La voce "Debito v/ATO", pari ad Euro 6.483.423, relativa ai canoni di servizio afferenti al servizio idrico integrato, è stata riclassificata nei "Debiti vs fornitori". Per rendere i dati confrontabili, anche per l'anno 2011 è stata fatta la stessa riclassificazione.

Al fine di rendere leggibili tutte le partite di credito/debito nei confronti dell'Ufficio d'Ambito è stato rettificato il valore iscritto a titolo di "addizionale provinciale fognatura/depurazione" (che rappresenta un debito verso l'Ufficio d'Ambito) scorporando algebricamente da questo il credito che Garda Uno SpA vanta nei confronti dello stesso per il rimborso delle rate del mutuo ADPQ. La somma algebrica delle due partite di credito e debito esprime lo stesso valore e al contempo specifica in modo più preciso le singole partite nei confronti dell'Ufficio d'Ambito.

- Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
486.486	472.241	14.245

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Debiti v/INPDAP	47.149	49.412
Debiti v/INAIL	2.263	9.744
Debiti v/INPS	327.770	313.656
Debiti v/PREVINDAI	9.218	8.870
Debiti v/PREVIAMBIENTE	4.141	4.098
Debiti v/INPGI	0	1.700
Debiti v/Fasie	65	
Debiti diversi v/ISTITUTI PREVIDENZIALI	95.881	84.760
	<b>486.486</b>	<b>472.241</b>

- Altri debiti entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.366.801	1.095.169	271.632

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Debiti diversi	522.379	307.640
Debiti v/amministratori	7.388	8.021
Debiti v/SMG x recupero morosità	10.500	10.066
Debiti v/Dipendenti	385.698	385.313
Quota fondo comunale di sostegno	90.918	74.800

Trattenute sindacali	980	933
Trattenuta cautelativa dipendente	2.597	2.010
Debiti diversi v/dipendenti	346.340	306.386
<b>Totale</b>	<b>1.366.801</b>	<b>1.095.169</b>

Data l'entità della voce sopra riportata "debiti diversi" pari a € 522.379 si ritiene necessario riportare in dettaglio la composizione di tale debito:

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
522.379	307.640	214.739

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Canoni ferrovie Stato - Comune di Desenzano	0	33.000
Premi di risultato	150.000	150.000
Concessioni	242.969	20.223
Assicurazioni/sinistri	54.480	19.837
Altri debiti	48.579	58.233
Debiti v/Desenzano x recupero morosità	26.351	26.348
	<b>522.379</b>	<b>307.640</b>

- Altri debiti oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
546.131	547.415	(1.285)

La voce "Altri debiti oltre 12 mesi" pari a € 546.131 è esclusivamente rappresentata da depositi cauzionali così composti:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Depositi cauzionali	5.423	5.423
Depositi cauzionali utenti servizio acqua comune di Salò	136.476	136.708
Depositi cauzionali utenti servizio acqua comune di Pozzolengo	30.018	30.018
Depositi cauzionali utenti servizio acqua comune di Tignale	336	336
Depositi cauzionali utenti servizio acqua comune di Moniga	682	682
Depositi cauzionali utenti servizio acqua comune di Desenzano	369.969	370.821
Depositi cauzionali utenti servizio acqua comune di Tremosine	77	77
Depositi cauzionali utenti servizio gas GPL comune di Tremosine	2.850	3.075
Depositi cauzionali utenti servizio gas GPL comune di Tignale	300	275
	<b>546.131</b>	<b>547.415</b>

### **E) Ratei e risconti**

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
24.884.134	26.269.864	(1.385.729)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale. La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
-------------	------------	------------

Risconto per contributi c/impianti	23.858.078	24.665.444
Risconto per contributi c/impianti servizio rifiuti	265.514	265.514
Risconto per contributi c/impianti ADPQ	569.952	1.236.602
Ratei passivi	53.762	102.303
Risconti passivi	136.828	
	<b>24.884.134</b>	<b>26.269.864</b>

Il risconto per contributi in c/impianti è relativo a somme erogate da enti pubblici a fronte di investimenti prevalentemente afferenti al servizio idrico.

In suddetta voce sono contenuti i fondi contributi per la somma totale di € 24.428.030 quale progressivo valore della sommatoria di tutti i contributi fino ad oggi incassati/maturati al netto delle quote utilizzate a copertura degli ammortamenti calcolati sugli investimenti realizzati grazie ai contributi stessi.

### **Conti d'ordine**

Le garanzie prestate a terzi sono passate da € 4.574.227 nel 2011 ad € 4.588.007 nel 2012, non rilevando variazioni significative.

Le garanzie prestate da terzi sono passate da € 739.472 nel 2011 a € 687.768 nel 2012. Tale variazione è dovuta principalmente allo svincolo della seguente fideiussione:

- Euro 102.712 – obbligato Saceccav Depurazioni Sacede SpA – polizza svincolata ad agosto 2012 in seguito al collaudo dell'impianto di depurazione di Limone/Tremosine avvenuto in data 31/03/2012.

## **COMMENTO AL CONTO ECONOMICO**

### **A) VALORE DELLA PRODUZIONE**

A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
39.666.783	41.685.176	(2.018.392)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi servizio energie	1.334.396	4.046.969
Ricavi servizio idrico integrato	21.265.960	20.863.998
Ricavi servizio igiene urbana	16.865.769	16.605.821
Ricavi servizio gas GPL	167.541	134.283
Ricavi servizio ufficio tecnico	33.117	34.105
	<b>39.666.783</b>	<b>41.685.176</b>

I ricavi del servizio energie sono diminuiti in seguito alla riduzione degli incentivi del settore; pertanto le commesse ordinarie per la realizzazione di impianti fotovoltaici hanno subito un notevole calo.

L'incremento della voce "Ricavi servizio idrico integrato" deriva principalmente dalle bollette da emettere delle tre nuove gestioni idriche acquisite nel corso del 2012: il Comune di Calcinato, di Muscoline e di Leno.

#### A.5) Altri ricavi e proventi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
3.146.400	3.629.605	(483.205)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Contributi	603.869	1.481.756
Utilizzo fondi contributi	2.077.885	1.943.959
Gestione impianto depuratore	106.909	120.764
Rimborso danni	1.650	5.498
Rimborso accisa gasolio	94.604	8.900
Addebiti vari utenze	171.328	28.490
Altri ricavi	90.155	40.238
	<b>3.146.400</b>	<b>3.629.605</b>

Nella voce "Contributi" sono contenuti i contributi in c/capitale per € 603.869. Questi ultimi sono esposti in pari misura nella voce B.13) del Conto Economico.

### **B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

#### B.6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
2.076.482	3.372.534	(1.296.052)

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Costi servizio energie	169.262	1.900.640
Costi servizio idrico integrato	398.140	354.731
Costi servizi generali	7.636	6.550

Costi servizio igiene urbana	1.147.399	995.325
Costi servizio gas GPL	98.732	84.920
Costi servizio ufficio tecnico	1.029	5.357
Costi telecontrollo	254.284	25.010
	<b>2.076.482</b>	<b>3.372.534</b>

I costi del servizio energie sono diminuiti di circa 1,7 milioni di euro in quanto, a seguito alla riduzione degli incentivi del settore, le commesse ordinarie per la realizzazione di impianti fotovoltaici hanno subito un notevole calo.

#### B.7) Costi per servizi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
17.600.103	17.488.710	111.393

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Smaltimenti rifiuti	4.718.580	4.848.287
Energia elettrica	5.283.065	4.209.712
Manutenzioni	2.268.439	3.079.222
Costi x realizzazione allacci	693.815	696.851
Costi su commesse	55.031	98.835
Altri costi	639.421	723.113
Smaltimento fanghi	161.213	172.062
Prestazioni da terzi	3.469.577	3.441.870
Assicurazioni	310.962	218.758
	<b>17.600.103</b>	<b>17.488.710</b>

#### B.8) Costi per godimento beni di terzi

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
203.114	395.990	(192.876)

I costi per godimento beni di terzi sono relativi al noleggio automezzi e agli affitti. La variazione è dovuta all'estinzione del contratto di leasing relativo alla sede di Padenghe sul Garda.

#### B.9) Costi per il personale

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
9.441.684	9.360.785	80.899

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Salari e stipendi	6.875.516	6.808.930
Oneri sociali	2.081.097	2.093.093
Trattamento di fine rapporto	485.071	458.762
	<b>9.441.684</b>	<b>9.360.785</b>

### B.13) Altri accantonamenti

La voce "Altri accantonamenti", pari ad € 603.869, è rappresentata dagli accantonamenti al fondo contributi in c/capitale costituito mediante l'accertamento dei contributi in c/capitale di competenza dell'anno.

In altri termini, suddetto importo trova esatta corrispondenza tra i ricavi del conto economico, nella voce A.5), rendendo in tal modo le registrazioni dei contributi in c/capitale totalmente neutre ai fini del risultato economico.

Nello specifico nella voce B.13) sono iscritte le rate del mutuo ADPQ del Banco di Brescia e contributi riscossi dalla Regione Lombardia collettore Tignale/Gargnano 2° I. 2° s.

### B.14) Oneri diversi di gestione

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
6.103.267	5.854.531	248.736

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Oneri ATO/Comuni	2.832.368	2.560.612
Oneri esposti da Comuni	114.637	486.338
Oneri vari automezzi	20.730	19.368
Oneri sinistri	44.422	20.340
Concessioni	376.870	74.380
Costi gestione impianti	2.315.686	2.278.088
Oneri bancari/postali	237.640	215.121
Imposte, tasse e diritti	68.198	74.849
Quota associativa	2.984	2.988
Sanzioni amministrative	2.793	18.729
Sanzioni codice della strada	850	913
Liberalità e contributi	30	650
Altri costi	79.706	97.634
Costi vari - n.d.	6.352	4.519
<b>6.103.267</b>	<b>5.854.531</b>	

Nella voce "Costi gestione impianti" sono stati contabilizzati i costi di gestione relativi al Depuratore di Peschiera per € 1.887.422, al Depuratore Limone / Tremosine per € 347.191, ai punti acqua per € 56.011.

La Voce "Oneri ATO" di € 2.832.368 fa riferimento al canone di servizio stabilito dall'Ufficio d'ambito della provincia di Brescia. Tale quantificazione deriva dall'applicazione di una modalità di ripartizione stabilita dallo stesso ufficio d'ambito calcolata sull'intero canone di servizio stabilito dall'ultima rivisitazione del piano d'ambito così come approvato dell'Assemblea Consortile nella seduta del 21-12-2010.

Si fa presente che la società ha avviato una trattativa con l'ATO per la verifica della corretta congruenza del canone di servizio.

Nella voce "Altri costi" sono iscritti principalmente i costi per la cancelleria e gli abbonamenti.

### **C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI**

C.15) e C.16) Proventi finanziari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
345.993	582.285	(236.292)

La voce proventi finanziari è pari a € 345.993 ed è composta dalle voci riportate nella tabella che segue:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Proventi da partecipazioni	185.842	530.024
Interessi attivi moratori	150.376	47.114
Interessi attivi	7.234	102
Interessi attivi c/c	2.541	5.045
	<b>345.993</b>	<b>582.285</b>

La voce proventi da partecipazioni si riferisce principalmente all'operazione di cessione quote società Benaco Energia SpA, come da atto notarile del 20/11/2012. La partecipazione nella società è stata ceduta al prezzo di € 241.000,00 ottenendo un ricavo da cessione di Euro 181.600,00.

La restante somma si riferisce ai dividendi 2011 riscossi nel corso dell'anno dalla società Stena Siat s.r.l. - € 4.241,87.

C.17) Oneri finanziari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.143.782	1.283.456	(139.674)

La voce oneri finanziari è pari a € 1.143.782 ed è composta dalle voci riportate nella tabella che segue:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Interessi passivi moratori	30.043	186.850
Interessi passivi mutuo/finan	738.756	820.980
Interessi passivi conto corrente	2.081	57.775
Interessi passivi ant. fatture	372.902	217.851
	<b>1.143.782</b>	<b>1.283.456</b>

### **E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI**

E.20) Proventi straordinari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
666.986	184.301	482.685

La voce proventi straordinari è pari a € 666.986 ed è composta dalle voci riportate nella tabella che segue:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Indennizzi assicurativi	21.408	30.270
Plusvalenze da realizzo	3.775	13.510
Sopravvenienze attive	641.804	140.521
	<b>666.986</b>	<b>184.301</b>

Nella voce “Sopravvenienze attive” è stata iscritta l’istanza di rimborso IRES su IRAP relativa agli anni 2007-2011 di € 456.241.

#### E.21) Oneri straordinari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
103.965	171.540	(67.575)

La voce oneri straordinari è pari a € 103.965 ed è composta dalle voci riportate nella tabella che segue:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Minusvalenze da realizzo	2.075	3.283
Sopravvenienze passive	101.890	168.257
	<b>103.965</b>	<b>171.540</b>

#### COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI / SINDACI / REVISORI

Relativamente all’anno 2012 sono stati erogati i seguenti compensi ad amministratori, sindaci e revisori:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Indennità riconosciute ad amministratori	87.994	87.994
Indennità riconosciute a collegio sindacale	32.705	32.705
Indennità riconosciute alla società di revisione	25.500	25.125
	<b>146.198</b>	<b>145.823</b>

L’indennità riconosciuta alla società di revisione Fidital non comprende i compensi relativi al bilancio consolidato, rimborso spese e unbundling.

#### IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte iscritte a bilancio pari a € 527.316 si riferiscono a € 431.679 a titolo di IRAP ed € 124.187 per IRES ed imposte differite (reversal) per euro – 28.550.

#### RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

In conformità al disposto dell’art. 2427 comma 1, n. 22 bis del Codice Civile, vi informiamo che sono state effettuate operazioni con parti correlate così come individuate dai principi contabili internazionali (IAS 24). Tutti i rapporti con parti correlate sono stati conclusi a normali condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni sulla reciproca convenienza economica.

In particolare Garda Uno SpA ha rapporti con le seguenti parti correlate:

- Comuni soci (servizi di igiene urbana e smaltimenti): si vedano le tabelle riportate nei paragrafi relativi ai crediti v/clienti e debiti v/fornitori.
- Imprese controllate e collegate: si vedano le tabelle riportate nei paragrafi relativi ai crediti v/imprese collegate e debiti v/imprese collegate.

### *ALTRE INFORMAZIONI*

Si precisa che l'Organo Amministrativo, ai sensi dell'articolo 34 e dell'allegato B punto 19 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003 n. 196 (c.d. Codice della Privacy), ha provveduto alla redazione del "Documento Programmatico sulla Sicurezza" (DPS).

### ALLEGATI

Gli allegati di seguito riportati contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella Nota Integrativa, della quale costituiscono parte integrante.

Tali informazioni sono contenute nei seguenti allegati:

1. Rendiconto finanziario al 31 dicembre 2012
2. Tabella numero dipendenti anno 2012

## Rendiconto finanziario

	Anno 2012	Anno 2011
<b>A) Attività di esercizio</b>		
Risultato del periodo	604.567	279.070
Ammortamenti:		
- delle attività immateriali	1.440.487	1.326.639
- delle immobilizzazioni materiali	3.872.467	3.862.017
- utilizzo fondo contributi c/capitale	-1.461.521	-1.344.235
- utilizzo fondo c/impianti ADPQ	-616.364	-599.725
Valore netto contabile cespiti alienati	3.718	4.107
Variazione delle imposte anticipate e differite	-28.550	-14.145
Variazione f.do TFR e altri fondi	300.556	310.458
<b>Flusso da attività di es. prima delle variazioni del capitale circolante</b>	<b>4.115.359</b>	<b>3.824.187</b>
(Incremento) Decremento crediti commerciali	-2.418.624	-384.710
(Incremento) Decremento delle rimanenze	-955	580.460
(Decremento) Incremento debiti commerciali	260.237	5.232.794
Variazione altri crediti e debiti correnti	1.360.629	-1.867.356
<b>Totale flusso monetario derivante dall'attività di esercizio (A)</b>	<b>3.316.648</b>	<b>7.385.375</b>
<b>B) Attività di investimento</b>		
Attività immateriali	-1.232.995	-3.040.719
Immobilizzazioni materiali	-2.698.923	-1.873.485
Caparra confirmatoria		
Partecipazioni (valore nominale caricato in contabilità)	102.256	-9.417.417
Quota di partecipazione pagata negli anni preced (caparra)		2.950.000
Residuo a pagare		3.476.086
<b>Totale flusso monetario o dell'attività di investimento (B)</b>	<b>-3.829.662</b>	<b>-7.905.537</b>
<b>C) Attività di finanziamento</b>		
Variazione netta debiti verso altri finanziatori	-65.640	189.610
Variazione netta debiti bancari medio lungo	3.094.585	4.271
Distribuzione dividendi		
Acquisto azioni proprie		
Altre variazioni patrimoniali		
<b>Totale flusso monetario o dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>3.028.946</b>	<b>193.880</b>
<b>D) Flusso monetario del periodo (A + B + C)</b>	<b>2.515.931</b>	<b>-326.281</b>
<b>E) Posizione finanziaria netta a breve a inizio periodo</b>	<b>-8.475.365</b>	<b>-8.149.083</b>
<b>F) Posizione finanziaria netta a breve a fine periodo (D + E)</b>	<b>-5.959.432</b>	<b>-8.475.365</b>

<b>Analisi della posizione finanziaria netta a breve a fine periodo</b>		
BIII6 Altri titoli	364.000	0
CIV1 Depositi bancari e postali	3.071.408	1.986.237
CIV3 Denaro in cassa	7.745	1.374
D4a Debiti verso banche entro 12 mesi	-9.402.586	-10.462.976
<b>Posizione finanziaria netta a breve a fine periodo</b>	<b>-5.959.432</b>	<b>-8.475.365</b>

## TABELLA NUMERO DIPENDENTI ANNO 2012

Mese	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Gennaio	2	5	63	134	204
Febbraio	2	5	62	134	203
Marzo	2	5	63	134	204
Aprile	2	5	63	133	203
Maggio	2	5	63	133	203
Giugno	2	5	63	133	203
Luglio	2	5	65	135	207
Agosto	2	5	65	135	207
Settembre	2	5	66	135	208
Ottobre	2	5	66	135	208
Novembre	2	5	65	135	207
Dicembre	2	5	65	135	207

Il Consiglio di Amministrazione