

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 incluso 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'accredito 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 |
| | 15.318.272 | 1.232.995 | 756 | 0 | 1.440.487 | 15.110.025 |

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 |
| | 51.229.570 | 2.698.922 | 2.962 | 1.093.261 | 1.093.261 | 3.872.467 | 50.053.063 |

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 |
| Totale partecip. collegate | 526.774 | 426.911 | | | 786.943 | | |
| La Castella srl | 9.119.482 | 9.119.482 | 100% | 7.021.724 | 7.021.724 | 110.000 | 2012 |
| Totale partecip. Controllate | 9.119.482 | 9.119.482 | | | 7.021.724 | | |
| 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 | - | | | | |
| Totale altre partecipazioni | 4.441 | 2.048 | | | 1.349 | | |
| Totale | 9.650.697 | 9.548.441 | | | 7.810.016 | | |

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 |
| | 494.095 | 493.140 |

II. Crediti

- Verso clienti

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

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

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 iscritto 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:

| Descrizione | Apertura 01/01/2012 | Fatturato 2012 | Credito 31/12/2012 |
|---------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| 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 |
| | 2.570.860 | 10.010.766 | 3.601.765 |

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 |
| | 117.469 | 518.308 |

- 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 |
| | 1.383.535 | 2.763.757 | 1.664.899 |

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 |
| | 2.764.542 | 3.123.457 | -358.915 |

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 |
| | 6.632.744 | 5.493.913 | 1.138.830 |

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 |
| | 618.395 | 880.779 |

- 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 |
| | 71.084 | 74.449 | -3.365 |

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 |
| | 3.079.153 | 1.987.612 | 1.091.542 |

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 |
| | 298.311 | 274.740 |

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 |
| | 12.164.909 | 1.247.637 | 643.070 | 12.769.476 |

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 |
| | 12.164.909 | | 359.644 |

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 |
| | 289.772 | 0 | 27.000 | 262.772 |

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 | | |
| | 2.676.821 | 449.952 | 122.396 | 3.004.377 | 1.721.316 | 1.276.548 |

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 |
| Totale | 9.402.586 | 10.462.976 |

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 |
| | 29.309.428 | 26.214.843 |

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 |
| | 11.244.309 | 18.065.119 | 29.309.428 |

- 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 |
| | 738.213 | 1.212.531 |

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 |
| | 643.902 | 94.311 | 738.213 |

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 |
| | 1.613.639 | 850.273 | 1.721.464 |

- 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 |
| | 0 | 38.000 | 38.000 |

- 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 |
| | 465.084 | 2.342.089 | 1.315.024 |

- 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 |
| Totale | 2.077.665 | 893.661 |

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 |
| | 486.486 | 472.241 |

- 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 |
| Totale | 1.366.801 | 1.095.169 |

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 |
| | 522.379 | 307.640 |

- 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 |
| | 546.131 | 547.415 |

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 | |
| | 24.884.134 | 26.269.864 |

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 |
| | 39.666.783 | 41.685.176 |

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 |
| | 3.146.400 | 3.629.605 |

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 |
| | 2.076.482 | 3.372.534 |

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 |
| | 17.600.103 | 17.488.710 |

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 |
| | 9.441.684 | 9.360.785 |

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 |
| 6.103.267 | 5.854.531 | |

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 |
| | 345.993 | 582.285 |

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 |
| | 1.143.782 | 1.283.456 |

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 |
| | 666.986 | 184.301 |

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 |
| | 103.965 | 171.540 |

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 |
| | 146.198 | 145.823 |

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 |
|---|-------------------|-------------------|
| A) Attività di esercizio | | |
| 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 |
| Flusso da attività di es. prima delle variazioni del capitale circolante | 4.115.359 | 3.824.187 |
| | | |
| (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 |
| | | |
| Totale flusso monetario derivante dall'attività di esercizio (A) | 3.316.648 | 7.385.375 |
| | | |
| B) Attività di investimento | | |
| 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 |
| | | |
| Totale flusso monetario o dell'attività di investimento (B) | -3.829.662 | -7.905.537 |
| | | |
| C) Attività di finanziamento | | |
| 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 | | |
| Totale flusso monetario o dell'attività di finanziamento (C) | 3.028.946 | 193.880 |
| | | |
| D) Flusso monetario del periodo (A + B + C) | 2.515.931 | -326.281 |
| | | |
| E) Posizione finanziaria netta a breve a inizio periodo | -8.475.365 | -8.149.083 |
| | | |
| F) Posizione finanziaria netta a breve a fine periodo (D + E) | -5.959.432 | -8.475.365 |

| Analisi della posizione finanziaria netta a breve a fine periodo | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 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 |
| Posizione finanziaria netta a breve a fine periodo | -5.959.432 | -8.475.365 |

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