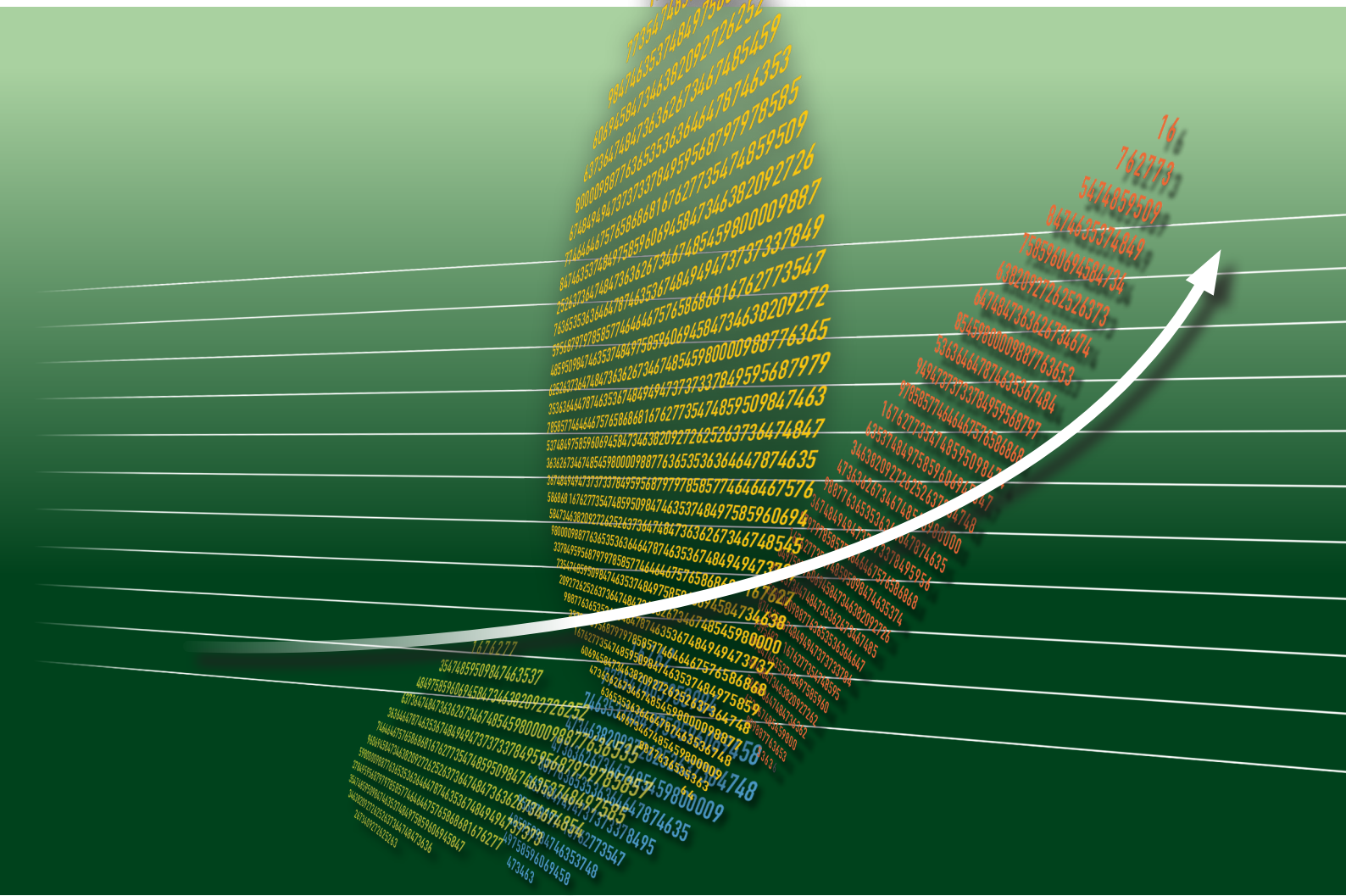


# BILANCIO CONSOLIDATO 2017

Assemblea soci 30/11/2018



**GardaUno**  
ambiente, energia e servizi



**RELAZIONE SULLA GESTIONE  
BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2017  
del gruppo GARDA UNO S.p.A**

Via Barbieri, 20 - 25080 PADENGHE S/G (BS)  
Capitale Sociale Euro 10.000.000,00 I.V.  
Codice fiscale: 87007530170 Partita IVA: 00726790983  
N° iscriz. R.I. di Brescia:87007530170 N. REA 354330

Signori Azionisti,

la redazione del bilancio consolidato si è resa necessaria a seguito del superamento dei parametri previsti dall'art 2359 del codice civile per Garda Uno e le proprie imprese controllate.

Il gruppo Garda Uno presenta la seguente articolazione:

	QUOTA DIRETTA	QUOTA DEL GRUPPO
<b>Controllante:</b>		
GARDA UNO SPA		
<b>Imprese Consolidate con il metodo integrale ex art. 26 D.L. 127/91:</b>		
LA CASTELLA S..R.L.	100%	100%
<b>Imprese Consolidate con il metodo del patrimonio netto</b>		
CASTELLA SRL	50%	50%
AZIENDA GLOBAL SERVICE SRL	49%	49%
SIRMIONE SERVIZI SRL	40%	40%
LENO SERVIZI SRL	40%	40%
BIOCICLO SRL	24%	24%
<b>Altre Imprese valutate con il metodo del costo</b>		
ACQUE BRESCIANE SRL	18%	18%

Alla fine dell'anno (per l'esattezza in data 27-12-2017) si è formalmente concluso il percorso di ingresso, per il tramite del Conferimento del Ramo di Azienda Idrico, nella Società "Acque Bresciane srl", in questa società costituita dalla Provincia di Brescia e dai gestori pubblici presenti sul territorio bresciano (Garda Uno, AOB2, Sirmione Servizi) avente lo scopo di rappresentare il gestore unico del servizio idrico integrato per l'intera provincia di Brescia.

Tale operazione di conferimento del ramo idrico ha avuto efficacia dal 31-12-2017, e pertanto il presente bilancio consolidato risulta essere già "al netto" del ramo idrico e presenta l'iscrizione della partecipazione nella conferitaria.

Per effetto del conferimento del suddetto ramo aziendale ciclo idrico della capogruppo anche la partecipazione in Depurazioni Benacensi è stata trasferita in Acque Bresciane e non è più presente nel perimetro di consolidamento al 31.12.2017.

### **Situazione attuale stato di avanzamento dell'operazione di conferimento del ramo Idrico**

Il conferimento è avvenuto in esecuzione di un contratto di conferimento datato 27.12.2017, che ha previsto la predisposizione di una perizia di valutazione (cosiddetta Perizia Conferimento) del ramo effettuata alla data del 30.09.2017 (presentata alle parti nei primi giorni di dicembre 2017, esaminata formalmente nel Consiglio di Amministrazione di Garda Uno Spa il 19 dicembre 2017 e giurata il 27 dicembre 2017) e una successiva con l'aggiornamento dei valori alla data del 31.12.2017 (cosiddetta Perizia Supplemento) da predisporci entro la fine del mese di giugno 2018.

Nel corso del mese di gennaio 2018 la conferitaria ha cominciato ad avanzare dubbi sulla correttezza della Perizia di Conferimento, in particolare sul fatto che il perito avesse correttamente applicato la metodologia di valutazione delle immobilizzazioni tecniche, dal medesimo perito indicata come metodologia prescelta, ed ovvero la metodologia "RAB". In esito a tale contestazione sono seguiti approfondimenti tecnici e intense negoziazioni tra le parti e il perito, per addivenire ad una soluzione condivisa, in attesa della quale il perito ha preferito sospendere l'emissione della prevista Perizia Supplemento.

Gli amministratori hanno predisposto il bilancio d'esercizio di Garda Uno Spa valorizzando il conferimento effettuato mediante l'aggiornamento del valore del ramo definito dalla Perizia Conferimento con la dinamica delle voci contabili intervenuta tra il 30 settembre 2017 e il 31 dicembre 2017.

In data 29 ottobre 2018 il perito da parte sua ha ritenuto di provvedere a formalizzare la Perizia Supplemento, privilegiando l'interpretazione sfavorevole a Garda Uno Spa che prevede in sintesi il non riconoscimento nella valutazione patrimoniale del ramo d'azienda Idrico di Garda Uno Spa al 31 dicembre 2017 della componente di costo delle immobilizzazioni attribuibile alla rivalutazione obbligatoria effettuata in data 14/05/2003 da Garda Uno Spa in occasione della sua trasformazione da Ente in società di capitali, e ammontante a poco meno di 6 milioni di euro.

Il perito ha ritenuto di eliminare dalla valorizzazione del ramo Idrico al 31 dicembre 2017 la suddetta componente in quanto, al momento, essa è esclusa dall'Ente Regolatore (ARERA) dal computo degli elementi che producono la tariffa "RAB".

Gli Amministratori di Garda Uno Spa, alla luce del fatto che tale valutazione del perito è difforme da quella utilizzata nella precedente Perizia Conferimento del 27 dicembre 2017 redatta dal medesimo, considerano che Garda Uno Spa abbia subito un danno dalle valutazioni operate dal perito e si adopereranno affinché venga ripristinata l'interpretazione contenuta nella Perizia Conferimento.

Il bilancio 2017 presentato ai Soci per l'approvazione vede iscritta, tra le proprie poste economiche, la "plusvalenza da conferimento" (pari ad Euro 10.136.948) e tra i fondi rischi e oneri l'accantonamento di Euro 10,1 milioni di euro pari all'ammontare dell'intera quota della suddetta plusvalenza, che gli amministratori seppur confidenti nella possibilità di vedere ripristinata la configurazione di valorizzazione utilizzata nella Perizia Conferimento, hanno ritenuto di dover accantonare per tener conto anche dello scenario non auspicato di un possibile non buon fine dell'intera operazione di conferimento.

Il progetto di bilancio consolidato chiuso al 31.12.2017 è stato predisposto dagli Amministratori di Garda Uno Spa oltre i termini previsti dal codice civile in quanto gli stessi hanno ritenuto di privilegiare la ricerca di una soluzione condivisa con gli Amministratori della conferitaria e con il perito, piuttosto che il rispetto delle tempistiche di approvazione del bilancio previste dal codice civile proponendo all'assemblea, che ha deliberato in tal senso in data 20-07-2018, di rinviare l'approvazione del bilancio al 31-12-2017 per giustificato motivo.

Il Bilancio Consolidato 2017 è caratterizzato da un risultato positivo ante imposte pari a 4,29 milioni di Euro; le imposte iscritte a bilancio comprendono imposte correnti IRES/IRAP per complessivi 1,70 milioni, imposte anticipate per - 0,59 milioni di euro e differite per 0,06 milioni di euro. L'utile netto è pari a 3,12 milioni di euro

A seguire vengono presentati gli schemi riclassificati del conto economico consolidato e dello stato patrimoniale consolidato e i principali indici economici patrimoniali e finanziari.

Lo stato patrimoniale consolidato confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

<b>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>%</b>
<b>IMPIEGHI</b>				
Magazzino	363.598	1,2%	928.126	1,6%
Crediti netti verso clienti	7.412.628	24,3%	28.076.797	48,3%
Crediti netti verso imprese controllate e collegate	455.752	1,5%	1.380.961	2,4%
Debiti verso fornitori	(9.248.108)	-30,3%	(22.809.548)	-39,3%
Debiti verso imprese controllate, collegate e controllante	(293.290)	-1,0%	(933.817)	-1,6%
Altri crediti e titoli	4.699.946	15,4%	5.349.708	9,2%
Altri debiti	(1.952.085)	-6,4%	(6.207.231)	-10,7%
<b>CAPITALE CIRCOLANTE NETTO</b>	<b>1.438.441</b>	<b>4,7%</b>	<b>5.784.996</b>	<b>10,0%</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	834.986	2,7%	17.156.957	29,5%
Immobilizzazioni materiali nette	27.273.064	89,4%	62.662.031	107,9%
Immobilizzazioni finanziarie	18.127.083	59,4%	1.246.271	2,1%
Altri crediti a medio termine	9.302	0,0%	85.610	0,1%
T.F.R.	(670.268)	-2,2%	(1.317.551)	-2,3%
Fondo imposte differite, Rischi Vari e ratei passivi per contr. da ricevere	(16.513.147)	-54,1%	(27.542.425)	-47,4%
<b>CAPITALE IMMOBILIZZATO NETTO</b>	<b>29.061.020</b>	<b>95,3%</b>	<b>52.290.893</b>	<b>90,0%</b>
<b>TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO</b>	<b>30.499.461</b>	<b>100,0%</b>	<b>58.075.889</b>	<b>100,0%</b>
<b>FONTI</b>				
Indebitamento (disponibilità) finanziari a breve termine	1.793.049	5,9%	8.565.440	14,7%
Indebitamento (disponibilità) finanziari a medio termine	6.942.004	22,8%	29.344.154	50,5%
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>8.735.053</b>	<b>28,6%</b>	<b>37.909.594</b>	<b>65,3%</b>
<b>ALTRI FINANZIATORI</b>	<b>985.123</b>	<b>3,2%</b>	<b>2.130.632</b>	<b>3,7%</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>20.779.285</b>	<b>68,1%</b>	<b>18.035.663</b>	<b>31,1%</b>
<b>TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO</b>	<b>30.499.461</b>	<b>100,0%</b>	<b>58.075.889</b>	<b>100,0%</b>

I dati sopra riportati sono in gran parte attribuibili alla capogruppo Garda Uno SpA, pertanto per ulteriori approfondimenti circa i commenti degli stessi si rimanda alla relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio 2017 di Garda Uno SpA.

Il conto economico consolidato confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>%</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>%</b>
Ricavi delle vendite	50.771.932	78,6%	52.817.336	95,3%
Altri ricavi	13.803.980	21,4%	2.586.599	4,7%
<b>RICAVI</b>	<b>64.575.912</b>	<b>100,0%</b>	<b>55.403.935</b>	<b>100,0%</b>
Consumi di materiali e prodotti	(1.887.066)	-2,9%	(1.784.376)	-3,2%
Altri costi operativi	(27.191.872)	-42,1%	(28.614.368)	-51,6%
<b>COSTI</b>	<b>(29.078.938)</b>	<b>-45,0%</b>	<b>(30.398.744)</b>	<b>-54,9%</b>
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>35.496.974</b>	<b>55,0%</b>	<b>25.005.191</b>	<b>45,1%</b>
Costo del lavoro	(11.745.741)	-18,2%	(11.755.606)	-21,2%
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>23.751.233</b>	<b>36,8%</b>	<b>13.249.585</b>	<b>23,9%</b>
Ammortamenti svalutazioni e accantonamenti	(18.912.731)	-29,3%	(7.174.361)	-12,9%
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>4.838.502</b>	<b>7,5%</b>	<b>6.075.224</b>	<b>11,0%</b>
Gestione Finanziaria	(732.262)	-1,1%	(1.040.819)	-1,9%
Gestione Valutaria	0	0,0%	0	0,0%
Gestione Partecipazioni	182.599	0,3%	145.728	0,3%
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>4.288.839</b>	<b>6,6%</b>	<b>5.180.133</b>	<b>9,3%</b>
Imposte dell'esercizio	(1.172.800)	-1,8%	(1.822.723)	-3,3%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>3.116.039</b>	<b>4,8%</b>	<b>3.357.410</b>	<b>6,1%</b>
Risultato Netto di pertinenza di terzi	0	0,0%	0	0,0%
<b>RISULTATO NETTO DEL GRUPPO</b>	<b>3.116.039</b>	<b>4,8%</b>	<b>3.357.410</b>	<b>6,1%</b>

I dati sopra riportati sono in gran parte attribuibili alla capogruppo Garda Uno SpA. Sottraendo al Valore Aggiunto il costo del personale si ottiene il Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA), pari a 23,75 milioni di Euro nel 2017, in aumento rispetto ai 13,25 milioni di euro nel 2016.

Il risultato operativo, che sintetizza la capacità di svolgere in modo conveniente la propria attività caratteristica, è passato da 6,08 milioni di euro nel 2016 a 4,84 milioni di euro nel 2017.

Sommando al risultato operativo rispettivamente il risultato della gestione finanziaria si ottiene il Reddito al lordo delle imposte, pari a 4,29 milioni di euro.

Sottraendo il carico fiscale dell'esercizio si ottiene il risultato netto di esercizio di gruppo che per l'anno 2017 è pari a 3,12 milioni di euro.

## Indicatori finanziari, economici e di solidità

Ai fini di una miglior descrizione della situazione finanziaria, economica e patrimoniale del Gruppo, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell' esercizio precedente:

		31.12.2017	31.12.2016
<b>INDICI DI LIQUIDITA'</b>			
liquidità	<i>Attività a breve/Debiti correnti</i>	1,11	1,18
liquidità del capitale investito	<i>Liquidità immediata/Capitale investito</i>	0,20	0,06
immobilizzo degli impieghi	<i>Capitale immobilizzato / Capitale investito</i>	0,95	0,90
<b>INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA</b>			
indipendenza finanziaria	<i>Mezzi propri / Capitale investito</i>	0,71	0,35
<b>INDICI DI SOLIDITA' FINANZIARIA</b>			
copertura del capitale immobilizzato	<i>Mezzi propri / Capitale Immobilizzato</i>	0,72	0,34
<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>			
ROI (redditività capitale investito)	<i>Risultato operativo / Capitale investito</i>	15,86%	10,46%
ROS(redditività delle vendite)	<i>Risultato operativo / Ricavi</i>	9,53%	11,50%
ROE	<i>Risultato netto/ Mezzi Propri</i>	15,00%	18,62%
indebitamento a breve su fatturato	<i>Debiti correnti / Ricavi</i>	17,09%	26,72%
oneri finanziari netti	<i>Oneri finanziari / Ricavi</i>	1,44%	1,97%
<b>INDICI DI ROTAZIONE</b>			
gg. rotazione media cr. v/clienti	<i>Cr. verso Clienti/ Ricavi * 365</i>	53	194
rotazione del capitale investito	<i>Ricavi / Capitale investito</i>	1,66	0,91
<b>INDICI NON FINANZIARI</b>			
fatturato per dipendente (in migliaia di euro)	<i>Ricavi/n. dipendenti/1000</i>	231	239
costo medio per dipendente (in migliaia di euro)	<i>Costo del personale/n. dipendenti/1000</i>	53	53

Dall'analisi degli indici sopra riportati si evidenzia l'assenza di variazioni significative rispetto al precedente esercizio. Inoltre si sottolinea come gli stessi sono sostanzialmente in linea rispetto a quelli riportati nel bilancio d'esercizio di Garda Uno Spa. In altri termini, essendo i valori delle società controllate da Garda Uno spa di modesta entità, l'incidenza di questi sul bilancio d'esercizio Garda Uno Spa è pressoché ininfluenza.

### 1) Attività esercitate e 2) Analisi dell'andamento della società

A seguire viene riportata una breve descrizione delle attività svolte dalle imprese del gruppo e del loro andamento consuntivo 2017.



## Garda Uno SpA

La società gestisce a favore dei propri Comuni Soci il servizio idrico integrato ed il servizio igiene urbana. A queste due attività l'Azienda ha affiancato, da alcuni anni a questa parte, nuove iniziative sul fronte energetico (fotovoltaico, idroelettrico, e più in generale produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili), ampliate nel 2017 dal progetto di "mobilità sostenibile" il quale prevede la realizzazione di colonnine di ricarica elettrica distribuite sull'intero territorio gardesano al fine di sensibilizzare ed incentivare l'uso di mezzi di trasporto elettrici.

Nel 2017 l'andamento economico complessivo è stato molto positivo: si sono riscontrati incrementi di ricavi sia del settore idrico integrato sia dell'igiene urbana ed i costi sono stati, oltre che costantemente monitorati, anche contenuti in modo significativo rispetto al passato esercizio grazie al conseguimento di economie di scala.

Alla fine dell'anno (per l'esattezza in data 27-12-2017) si è formalmente concluso il percorso di ingresso, per il tramite del Conferimento del Ramo di Azienda Idrico, nella Società "Acque Bresciane srl", questa costituita dalla Provincia di Brescia e dai gestori pubblici presenti sul territorio bresciano (Garda Uno, AOB2, Sirmione Servizi) avente lo scopo di rappresentare il gestore unico del servizio idrico integrato per l'intera provincia di Brescia. Tale operazione di conferimento del ramo idrico ha avuto efficacia dal 31-12-2017, e pertanto il bilancio della società risulta essere già "al netto" del ramo idrico, avendo pertanto recepito contabilmente la cessione dei valori patrimoniali del ramo in questione.

## La Castella srl

Recentemente la società controllata al 100% La Castella Srl ha ricevuto l'autorizzazione (n° 4000/2018 del 26 ottobre 2018) per la realizzazione di una discarica per rifiuti speciali NON pericolosi per una volumetria pari a 905.000 mc.

L'autorizzazione è condizionata al rilascio di una fidejussione iniziale di circa 3,3 milioni di euro via via crescente negli anni fino all'importo massimo di 20,2 milioni di euro (con il proseguire dell'avanzamento del progetto da ridurre e da ridursi nella misura del 40 % con l'ottenimento della certificazione ISO 14001, presumibilmente dopo 1 anno di esercizio), e all'abbandono del ricorso al Consiglio di Stato contro il diniego ricevuto alla richiesta di autorizzazione per la realizzazione di una discarica per rifiuti speciali NON pericolosi precedentemente presentata dalla collegata Castella Srl.

Gli amministratori ritengono di poter soddisfare entrambe le sopraesposte condizioni e pertanto ritengono esistano i presupposti per l'avvio della discarica entro i prossimi 12/18 mesi e per il pieno recupero dell'investimento effettuato direttamente da Garda Uno Spa e indirettamente dalla controllata La Castella Srl per l'attuazione del progetto discarica La Castella

### **Castella Srl**

La società posseduta al 50% è al momento inattiva.

### **Sirmione Servizi Srl**

La società rappresenta il punto di riferimento per l'utenza di Sirmione per quanto attiene ai principali servizi pubblici locali: igiene urbana, cimiteriali, ecc.

### **Leno Servizi Srl**

La società è stata acquisita il 06/12/2011 e nel corso del 2017 ha dato supporto alle attività di gestione del servizio idrico integrato affidato a Garda Uno SpA per quanto attiene alla gestione dello sportello utenza.

### **Biociclo Srl**

Biociclo è stata costituita nel 2000 ed è partecipata, oltre che da Garda Uno, anche da Indecast srl e Mantova Ambiente srl, si occupa di gestione di un impianto di compostaggio. In relazione ai costanti risultati positivi della Società ed alla forte domanda di mercato proveniente dai Clienti di Biociclo, è in corso di definizione l'ampliamento dell'impianto.

### **Acque Bresciane Srl**

La società rappresenta il nuovo gestore unico del servizio idrico integrato per l'intera provincia di Brescia. Nel mese di dicembre 2017 anche l'ultimo socio Garda Uno ha provveduto a perfezionare la cessione del proprio ramo aziendale ciclo idrico.

### **Azienda Global service srl**

La società è stata acquisita il 31/07/2017, è partecipata dal Comune di Provaglio d'Iseo per il 51% e come attività prevalente ha la gestione degli impianti fotovoltaici di proprietà di aziende e privati nel territorio comunale di Provaglio d'Iseo.

### **3. Rischi ed Incertezze e politiche di gestione del rischio**

I rischi e le incertezze così come le politiche di gestione del rischio sono sostanzialmente quelle adottate dalla capogruppo Garda Uno e descritte nella relazione sulla gestione al bilancio 2017.

### **4. Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime e rapporti con Parti correlate**

Tutti i rapporti con le parti correlate sono stati conclusi a normali condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni sulla reciproca convenienza economica.

Per ulteriori dettagli si rinvia ai prospetti riportati in Nota Integrativa.

### **5. Azioni proprie e azioni o quote di Società controllanti**

Al 31/12/2017 risultano iscritte azioni proprie per nominali € 284.000, acquistate in data 20/11/2012 da parte della Capogruppo Garda Uno SpA dal Comune di Toscolano Maderno e a fronte delle quali è stata costituita apposita Riserva per azioni proprie. In data 02/03/2017 sono state cedute azioni per complessivi € 10.000 al Comune di Provaglio d'Iseo.

### **6. Numero e valore nominale delle Azioni della Capogruppo**

Il capitale sociale della capogruppo è costituito da n. 10.000.000,00 di azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro ciascuna.

### **7. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e prevedibile evoluzione della gestione**

Per i dettagli in merito ai fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del Bilancio si rimanda a quanto esposto nella relazione sulla gestione del bilancio della capogruppo.

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente dott. Bocchio Mario

**GARDA UNO spa**  
**BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2017**

Via Barbieri, 20 - 25080 PADENGHE S/G (BS)  
Capitale Sociale Euro 10.000.000,00 I.V.  
Codice fiscale: 87007530170 Partita IVA: 00726790983  
N° iscriz. R.I. di Brescia:87007530170 N. REA 354330

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31.12.2017	31.12.2016
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I. <u>Immateriali</u>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di sviluppo	16.892	25.951
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	201.643	144.405
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	0	847.116
7) Altre	616.451	16.139.485
totale	834.986	17.156.957
II. <u>Materiali</u>		
1) Terreni	438.825	505.184
2) Impianti e macchinari	7.219.992	39.984.281
3) Attrezzature industriali e commerciali	403.340	898.965
4) Altri beni	1.744.400	2.306.457
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	17.466.507	18.967.144
totale	27.273.064	62.662.031
III. <u>Finanziarie</u>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	1.405.035	1.244.223
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	16.722.048	2.048
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
c) verso imprese controllanti		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
d) verso controllate dalle controllanti		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
d) verso altri		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
totale	18.127.083	1.246.271
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>46.235.133</b>	<b>81.065.259</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I. <u>Rimanenze</u>		
1) Materie Prime, Sussidiarie e di consumo	363.598	928.126
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
totale	363.598	928.126
II. <u>Crediti</u>		
1) Verso Clienti		
entro 12 mesi	7.412.628	28.076.797
oltre 12 mesi	0	0
2) Verso imprese controllate		
entro 12 mesi	0	0
oltre 12 mesi	0	0
3) Verso imprese collegate		
entro 12 mesi	455.752	1.380.961
oltre 12 mesi	0	0
4) Verso controllanti		
entro 12 mesi	0	0
oltre 12 mesi	0	0
5) Verso controllate da controllanti		
entro 12 mesi	0	0
oltre 12 mesi	0	0

**GARDA UNO spa**  
**BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2017**

Via Barbieri, 20 - 25080 PADENGHE S/G (BS)  
Capitale Sociale Euro 10.000.000,00 I.V.  
Codice fiscale: 87007530170 Partita IVA: 00726790983  
N° iscriz. R.I. di Brescia:87007530170 N. REA 354330

5-bis) Crediti tributari		
entro 12 mesi	3.288.084	2.938.290
oltre 12 mesi	0	0
5-ter) Crediti per imposte anticipate		
entro 12 mesi	873.789	814.263
oltre 12 mesi	0	0
5-quater) Verso altri		
entro 12 mesi	213.618	441.808
oltre 12 mesi	9.302	85.610
<b>Totale II. - Crediti</b>	<b>12.253.173</b>	<b>33.737.729</b>
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:	0	0
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	5.949.436	3.368.607
2) Assegni	0	138.239
3) Denaro e valori in cassa	3.991	5.080
totale	5.953.427	3.511.926
<b>Totale Attivo Circolante</b>	<b>18.570.198</b>	<b>38.177.781</b>
<b>D) Ratei e risconti attivi</b>	<b>324.455</b>	<b>1.155.347</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>65.129.786</b>	<b>120.398.387</b>

<b>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
-------------------------------------	-------------------	-------------------

<b>A) Patrimonio netto</b>		
I. Capitale sociale	10.000.000	10.000.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0 0	0
III. Riserva di rivalutazione	0 0	0
IV. Riserva legale	2.045.832 0	2.045.832
V. Riserva statutaria	0 0	0
VI. Altre riserve	0 0	0
a) Riserva straordinaria	4.094.414 0	923.026
b) Versamenti in conto capitale	271.685 0	271.685
c) Versamenti conto copertura perdite	0 0	0
d) Riserva utili e perdite a nuovo del consolidato	84.029 0	277.216
e) Riserva da trasformazione in SpA	451.959 0	451.959
f) Riserva di primo consolidamento	999.327 0	1.002.535
VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	0 0	0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo esercizio	0 0	0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	3.116.039 0	3.357.410
X. Riserva negativa per azioni proprie	(284.000) 0	(294.000)
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>20.779.285</b>	<b>18.035.663</b>
<b>Capitale e Riserve di Terzi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>20.779.285</b>	<b>18.035.663</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
a) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
b) Fondi per imposte	2.881.553	3.072.849
c) Strumenti finanziari derivati passivi	0	0
d) Altri	12.673.564	896.528
<b>Totale B - Fondi per rischi ed oneri</b>	<b>15.555.117</b>	<b>3.969.377</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>670.268</b>	<b>1.317.551</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) Obbligazioni	0	0
2) Obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti vs soci per finanziamenti	0	0
4) Debiti verso banche		
entro 12 mesi	7.746.476	12.077.366
oltre 12 mesi	6.942.004	29.344.154
5) Debiti verso altri finanziatori		
entro 12 mesi	931.231	2.036.321
oltre 12 mesi	53.892	94.311
6) Acconti		
7) Debiti verso fornitori		
entro 12 mesi	9.248.108	22.809.548
oltre 12 mesi	0	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0

**GARDA UNO spa**  
**BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2017**

Via Barbieri, 20 - 25080 PADENGHE S/G (BS)  
Capitale Sociale Euro 10.000.000,00 I.V.  
Codice fiscale: 87007530170 Partita IVA: 00726790983  
N° iscriz. R.I. di Brescia:87007530170 N. REA 354330

9) Debiti verso imprese controllate		
entro 12 mesi	0	0
oltre 12 mesi	0	0
10) Debiti verso imprese collegate		
entro 12 mesi	293.290	933.817
oltre 12 mesi	0	0
11) Debiti verso imprese controllanti		
entro 12 mesi	0	0
oltre 12 mesi	0	0
12) Debiti tributari		
entro 12 mesi	253.390	1.187.439
oltre 12 mesi	0	0
13) Debiti verso ist. prev. e sic. sociale		
entro 12 mesi	636.842	584.476
oltre 12 mesi	0	0
14) Altri debiti		
entro 12 mesi	1.056.075	1.975.258
oltre 12 mesi	5.778	2.460.058
<b>Totale II. - Debiti</b>	<b>27.167.086</b>	<b>73.502.748</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>958.030</b>	<b>23.573.048</b>
<b>Totale passivo</b>	<b>65.129.786</b>	<b>120.398.387</b>

**CONTO ECONOMICO** **31.12.2017**      **31.12.2016**

<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	50.771.932	52.817.336
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	241.721
5) Altri ricavi e proventi		
- contributi in conto esercizio	0	2.229.372
- altri	13.803.980	115.506
<b>Totale A) - Valore della produzione</b>	<b>64.575.912</b>	<b>55.403.935</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.854.952	1.909.651
7) Per servizi	20.763.720	21.540.678
8) Per godimento di beni di terzi	275.747	281.027
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	8.572.802	8.608.796
b) oneri sociali	2.655.694	2.587.376
c) trattamento di fine rapporto	517.245	548.928
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	0	10.506
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) amm. immobilizzazioni immateriali	2.266.680	2.032.758
b) amm. immobilizzazioni materiali	4.221.539	4.000.870
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
d) sval. crediti comp.nell'attivo circol. e disp. liq.	40.307	1.000.000
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	32.114	(125.275)
12) Accantonamento per rischi	12.301.232	0
13) Altri accantonamenti	82.973	140.733
14) Oneri diversi di gestione	6.152.405	6.792.663
<b>Totale B) - Costi della produzione</b>	<b>59.737.410</b>	<b>49.328.711</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>4.838.502</b>	<b>6.075.224</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
15) Proventi da partecipazioni:	0	0
- dividendi ed altri proventi da controllate	0	0
- dividendi ed altri proventi da collegate	0	0
- dividendi ed altri proventi da altre	0	0
16) Altri proventi finanziari:	189.016	153.792
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		
- imprese controllate	0	0
- imprese collegate	0	0
- imprese controllanti	0	0
- imprese controllante dalle controllanti	0	0
- altri	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipaz	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipaz	0	0
d) proventi diversi dai precedenti:		
- imprese controllate	0	0
- imprese collegate	0	0
- imprese controllanti	0	0
- altri	189.016	153.792
17) Interessi e altri oneri finanziari:		

**GARDA UNO spa**  
**BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2017**

Via Barbieri, 20 - 25080 PADENGHE S/G (BS)  
 Capitale Sociale Euro 10.000.000,00 I.V.  
 Codice fiscale: 87007530170 Partita IVA: 00726790983  
 N° iscriz. R.I. di Brescia:87007530170 N. REA 354330

- imprese controllate	0	0
- imprese collegate	0	0
- imprese controllanti	0	0
- imprese controllate dalle controllanti	0	0
- altri	921.278	1.195.154
17bi Utili e (perdite) su cambi	0	543
<b>Totale C) - Proventi e oneri finanziari</b>	<b>(732.262)</b>	<b>(1.040.819)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
18) Rivalutazione		
a) di partecipazioni	190.366	149.881
b) di imm.ni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	7.767	4.153
b) di imm.ni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
<b>Totale D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>182.599</b>	<b>145.728</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>	<b>4.288.839</b>	<b>5.180.133</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) <i>Imposte correnti</i>	1.696.810	2.010.672
b) <i>Imposte esercizi precedenti</i>	0	0
c) <i>Imposte differite</i>	62.105	59.118
d) <i>Imposte anticipate</i>	(586.115)	(247.067)
<b>23) Risultato - Utile / (perdita) complessivo</b>	<b>3.116.039</b>	<b>3.357.410</b>
<i>Utile / (perdita) di terzi</i>	0	0
<i>Utile / (perdita) di Gruppo</i>	3.116.039	3.357.410

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente dott. Bocchio Mario

**Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale**

<b>Risultato dell'esercizio</b>	<b>3.116</b>		<b>3.116</b>	<b>3.357</b>
Imposte sul reddito	1.173		1.173	1.823
Interessi passivi / (interessi attivi) (dividendi da imprese altre)	732		732	1.041
	-		-	-
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusv. da cessione</b>	<b>5.021</b>	<b>-</b>	<b>5.021</b>	<b>6.221</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>				
Accantonamento ai Fondi	11.586		<b>11.586</b>	96
Accantonamento al TFR	517		<b>517</b>	549
Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni	6.489		<b>6.489</b>	6.034
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	- 183	-	<b>183</b>	- 146
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN</b>	<b>23.430</b>	<b>0</b>	<b>23.430</b>	<b>12.754</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>				
Incremento/decremento del magazzino	565 -	468	<b>97</b>	- 125
Variazione dei crediti commerciali	21.589 -	23.126 -	<b>1.537</b>	655
Variazione dei debiti verso fornitori	- 14.202	14.800	<b>598</b>	- 216
Variazione di altre voci del capitale circolante	- 26.144	25.401 -	<b>743</b>	- 1.674
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN</b>	<b>5.238</b>	<b>16.607</b>	<b>21.845</b>	<b>11.394</b>
<i>Altre rettifiche</i>				
Interessi incassati / (pagati)	-732	-	<b>732</b>	-1.041
(imposte sul reddito pagate)	-1.173	-	<b>1.173</b>	-684
(utilizzo fondo TFR)	- 1.164	-	<b>1.164</b>	- 360
<b>4. Flusso finanziario delle altre rettifiche</b>	<b>-3.069</b>	<b>0</b>	<b>-3.069</b>	<b>-2.085</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>2.169</b>	<b>16.607</b>	<b>18.776</b>	<b>9.309</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>				
(Investimenti immob. materiali e immateriali)	45.222 -	51.088 -	<b>5.866</b>	- 6.685
(Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)	- 16.698	6.503 -	<b>10.195</b>	- 215
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>28.524</b>	<b>-44.585</b>	<b>-16.061</b>	<b>-6.909</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>				
<i>Mezzi di terzi</i>				
Incremento / (decremento) debiti verso altri finanziatori	- 1.146	-	<b>1.146</b>	174
Incremento / (decremento) debiti a breve verso banche	- 4.331	3.626 -	<b>705</b>	- 236
Accensione/Rimborso finanziamenti	- 22.402	24.352	<b>1.950</b>	- 1.265
<i>Mezzi propri</i>				
Altre variazioni di patrimonio netto	- 372	-	<b>372</b>	-
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>-28.251</b>	<b>27.978</b>	<b>-274</b>	<b>-1.327</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)</b>	<b>2.442</b>	<b>0</b>	<b>2.442</b>	<b>1.073</b>
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>	<b>3.512</b>	<b>0</b>	<b>3.512</b>	<b>2.438</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>5.954</b>	<b>0</b>	<b>5.954</b>	<b>3.511</b>

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente dott. Bocchio Mario





**NOTA INTEGRATIVA**  
**AL BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2017**  
**del gruppo GARDA UNO S.p.A.**

Via Barbieri, 20 - 25080 PADENGHE S/G (BS)

Capitale Sociale Euro 10.000.000,00 I.V.

Codice fiscale: 87007530170 Partita IVA: 00726790983

N° iscriz. R.I. di Brescia:87007530170 N. REA 354330

**NOTA INTEGRATIVA - PARTE INIZIALE**

Il presente bilancio consolidato è stato redatto conformemente al disposto del Decreto Legislativo n. 127 del 9 aprile 1991 e successive integrazioni; la presente nota ne costituisce parte integrante ed è composta dai seguenti paragrafi:

1. Contenuto e forma del bilancio consolidato ed elenco delle imprese incluse nel bilancio consolidato
2. Principi di consolidamento e criteri di valutazione applicati
3. Composizione delle principali voci dell'attivo e del passivo
4. Commenti su impegni e rischi
5. Composizione delle principali voci del conto economico
6. Altre informazioni

I criteri di valutazione utilizzati sono quelli adottati dalla capogruppo Garda Uno SpA.

I principi contabili e i criteri di valutazione adottati dalla Società per la redazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 sono stati adeguati tenendo in considerazione le modifiche, integrazioni e novità pubblicate dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC"), in recepimento delle novità introdotte dal D.lgs 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE.

Si segnala che l'applicazione dei nuovi principi contabili OIC, non ha avuto effetti significativi nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2017.

Si precisa inoltre che:

- i criteri di valutazione sono conformi alle disposizioni di legge;
- la composizione delle voci dell'attivo e del passivo e del conto economico sono esplicitate quando significative;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciute dopo la chiusura dello stesso.

Vi segnaliamo che i valori esposti nel prosieguo, ove non diversamente specificato, sono indicati in unità di Euro. Il bilancio d'esercizio è stato sottoposto a revisione contabile da parte della società di revisione Fidital Revisione srl.

## CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO CONSOLIDATO ED ELENCO DELLE IMPRESE INCLUSE NEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il bilancio consolidato del Gruppo comprende i bilanci al 31 dicembre 2017 (capogruppo) delle seguenti Società:

	QUOTA DIRETTA	QUOTA DEL GRUPPO
<b>Controllante:</b> GARDA UNO SPA		
<b>Imprese Consolidate con il metodo integrale ex art. 26 D.L. 127/91:</b>		
LA CASTELLA S..R.L.	100%	100%
<b>Imprese Consolidate con il metodo del patrimonio netto</b>		
CASTELLA SRL	50%	50%
AZIENDA GLOBAL SERVICE SRL	49%	49%
SIRMIONE SERVIZI SRL	40%	40%
LENO SERVIZI SRL	40%	40%
BIOCICLO SRL	24%	24%
<b>Altre Imprese iscritte al costo</b>		
ACQUE BRESCIANE SRL	18%	18%

I bilanci delle società incluse nell'area di consolidamento sono stati predisposti con criteri di valutazione omogenei nell'ambito del Gruppo o resi tali laddove necessario.

I bilanci utilizzati per il consolidamento sono quelli approvati o in corso di approvazione dalle Assemblee degli azionisti e/o soci della capogruppo e delle rispettive imprese controllate.

### **Variazioni dell'area di Consolidamento**

Si precisa che la partecipazione nella società Depurazioni Benacensi è stata conferita in Acque Bresciane per l'effetto del conferimento del ramo aziendale ciclo idrico sopramenzionati e pertanto è uscita dall'area di consolidamento del bilancio al 31.12.2017 Garda Uno Spa.

## **PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI**

### **Principi di consolidamento**

Il consolidamento viene effettuato, secondo i principi previsti dagli articoli 31, 32, 33 e seguenti del Decreto Legislativo n. 127/91.

I criteri adottati per l'applicazione di tale metodo sono i seguenti:

- a) gli elementi dell'attivo e del passivo, nonché i proventi e gli oneri delle imprese incluse nel consolidamento sono ripresi integralmente;
- b) sono invece eliminati:
  - 1) le partecipazioni incluse nel consolidamento e le corrispondenti frazioni del patrimonio netto di questi;
  - 2) i crediti e i debiti tra le imprese incluse nel consolidamento;
  - 3) i proventi e gli oneri relativi ad operazioni effettuate fra le imprese medesime;
  - 4) gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni effettuate tra le imprese e relative a valori compresi nel patrimonio;
- c) la differenza tra il costo di acquisizione ed il patrimonio netto esistente alla data del primo consolidamento, è iscritta in una voce del patrimonio netto denominata "Riserva di consolidamento";
- d) la quota di capitale e riserve di azionisti terzi delle società controllate incluse nel consolidamento, viene iscritta in una apposita voce del Patrimonio Netto; nel Conto Economico viene evidenziata la quota di pertinenza di terzi del risultato economico consolidato.

### **Criteri di valutazione**

#### ***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.

La differenza di consolidamento che emerge allorché si eliminano per la prima volta i valori contabili delle partecipazioni contro le corrispondenti frazioni di patrimonio netto delle partecipate (se non attribuibile a singoli elementi dell'attivo delle imprese incluse nel consolidamento e in presenza dei dovuti presupposti), è iscritta all'attivo nella voce "Differenza di consolidamento" e sottoposta ad ammortamento in quote costanti nell'arco temporale entro il quale si ritiene di fruire dei benefici economici della stessa.

### ***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 conteggiati ammortamenti sulle immobilizzazioni in corso di costruzione, sui cespiti non entrati in funzione e sui terreni.

I beni detenuti in locazione finanziaria sono rilevati contabilmente secondo il metodo previsto dallo IAS 17 (il bene viene iscritto nello stato patrimoniale e successivamente ammortizzato secondo le aliquote previste per la categoria alla quale appartiene, mentre il debito per le rate ancora da pagare è iscritto nello stato patrimoniale nella voce debiti verso altri finanziatori; l'ammortamento annualmente determinato viene imputato a conto economico, mentre i canoni di leasing pagati sono portati a diretta riduzione, per la quota capitale, al debito iscritto nello stato patrimoniale; sulle differenze tra i valori contabili iscritti e quelli fiscalmente riconosciuti sono conteggiate imposte differite /anticipate, imputate a conto economico per la quota di competenza dell'esercizio).

### ***Immobilizzazioni finanziarie***

Le partecipazioni in imprese collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Le partecipazioni in "altre imprese" sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione, eventualmente rettificato in caso vengano rilevate perdite permanenti di valore nei valori delle stesse rispetto al costo di iscrizione.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di materiali di consumo, parti di ricambio, sono valutati in base al criterio del minore tra il costo d'acquisto e il valore di mercato. Il costo d'acquisto è determinato con il metodo FIFO.

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

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

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti e debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza, sono di scarso rilievo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti. Il fondo svalutazione crediti è determinato anche tenendo conto del rischio gravante sui crediti che non presentano ancora indici di anomalia, quantificato sulla base delle perdite medie storicamente rilevate.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato, per le circostanze sopra citate, sono iscritti al presunto valore di realizzo.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato, per le circostanze sopra citate, sono iscritti al valore nominale.

### ***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**

Come previsto dall'art. 2427 del Codice Civile e dal principio contabile OIC 25, le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e della prudenza; pertanto:

- le imposte correnti sono iscritte in bilancio in base alla migliore stima possibile del reddito imponibile del periodo, in conformità alle vigenti disposizioni tributarie;
- l'ammontare delle imposte anticipate e differite è iscritto in bilancio in relazione alle differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite derivano dalle differenze temporanee tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito a quella attività o a quella passività ai fini fiscali.

In particolare, le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate solo qualora vi sia la ragionevole certezza del loro futuro realizzo mentre le passività per imposte differite non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che tale debito insorga.

Le attività e le passività per imposte differite sono compensate quando sussistono i relativi presupposti giuridici.

### ***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.

I costi ed i ricavi sono iscritti al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi di natura commerciale.

\* \* \* \* \*

## **NOTA INTEGRATIVA - ATTIVO**

### ***B) Immobilizzazioni***

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

Gli ammortamenti sono 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%)
Attrezzature inferiori a € 516,45	100%
Software	20%
Oneri pluriennali e altre immob. Immateriali	20%
Oneri pluriennali depuratore di Peschiera	10% - 20% - 33%
Oneri pluriennali da ammortizzare nuovi allacci	2,5% - 6%
Oneri pluriennali da ammortizzare ciclo idrico	11,12 -6,25 - 5,89% - 5,56% - 5,27% - 4,77 - 4,55 -
Realizzazione nuovi allacci	6%
Interventi straordinari su reti idriche	in rapporto alla durata dell'affidamento
Automezzi - Autovetture	25%
Automezzi servizio idrico e depuratore di Peschiera	20%
Impianti gasdotto	4%
Impianti servizio idrico	in rapporto alla durata del cespite (2,5%,4%, 5%,3%, 6%,8%, 10%, 12%,15%,20%,33%, 50%,100%)
Impianti presso il depuratore di Peschiera	in rapporto alla durata del cespite (3%,7,5%, 10%, 12%, 15%, 20%)
Automezzi servizio igiene urbana	10%
Cassonetti e attrezzatura servizio igiene urbana	12,50%
Isole ecologiche servizio igiene urbana	3% - 10% - 12% - 12,5% (in base a intervento)
Opere elettromeccaniche depuratore e collettore	5%
Opere elettroniche depuratore e collettore	12%
Opere civili depuratore	2,50%
Microturbine idrauliche	in base alla durata del cespite (7% - 8,5%)
Impianti biogas	in base alla durata del cespite (10% - 20%)
Postazioni ricarica veicoli elettrici	15%
Manutenzioni straordinarie	20% - 8,34% - 6% o in base a durata contratto affitto o concessione servizio
Manutenzioni straordinari su beni di terzi	in base a durata contratto affitto o concessione servizio
Informatizzazione isole ecologiche	20% - 10%
Fabbricati civili	3%
Serbatoi gas	5%

## I. Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valore finale 31.12.2017	Valore finale 31.12.2016
Costi d'impianto e ampliamento		0
Costi di sviluppo	16.892	25.951
Diritti di utilizzo di opere d'ingegno	201.643	144.405
Immobilizzazioni in corso e acconto	0	847.116
Altre immobilizzazioni immateriali	616.451	16.139.485
	<b>834.986</b>	<b>17.156.957</b>

## Dettaglio delle Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valore iniziale	Acquisizioni	Dismissioni	Giroconti positivi	Giroconti negativi	Amm.to	Depurazioni Benancensi non consolidata al 31.12.2017	Conferimento Acque Bresciane	Valore finale 31.12.2017
Costi d'impianto e ampliamento	€ -	€ -	€ -	€ -		€ -		€ -	€ -
Costi di sviluppo	€ 25.952	€ 3.250	€ -	€ 3.250		€ 6.706	€ 3.654	€ 5.200	€ 16.892
Diritti di utilizzo di opere d'ingegno	€ 144.403	€ 323.156	€ -	€ -		€ 114.731	€ 44	€ 151.144	€ 201.643
Altre immobilizzazioni immateriali	€ 16.139.486	€ 3.112.856	€ 2.249	€ 124.091		€ 2.145.244		€ 16.612.488	€ 616.451
Immobilizzazioni in corso e acconto	€ 847.116	€ 683.175	€ -		€ 127.456	€ -		€ 1.402.835	€ -
	<b>17.156.957</b>	<b>4.122.436</b>	<b>2.249</b>	<b>127.341</b>	<b>127.456</b>	<b>2.266.680</b>	<b>3.698</b>	<b>18.171.667</b>	<b>834.986</b>

Le immobilizzazioni immateriali sono riferibili, per il 31.12.2017, esclusivamente alla capogruppo, in questo esercizio si sono incrementate di Euro 4.122.436 per nuove acquisizioni, ridotte di Euro 2.249 per dismissioni, di Euro 2.266.680 per ammortamenti di competenza dell'esercizio e di Euro 3.698 per immobilizzazioni riferite alla società Depurazioni Benacensi che al 31.12.2017 non rientra più nel perimetro di consolidamento, essendo stata trasferita in Acque Bresciane la partecipazione in tale società.

L'incremento della voce "Diritti di utilizzo di opere di ingegno" di Euro 323.156 si riferisce principalmente ad oneri sostenuti dall'azienda per l'aggiornamento del programma gestionale amministrativo settore idrico al fine di adeguarsi alle normative vigenti emesse dall'Autorità Regolatoria (per Euro 184.146), per l'acquisto di software per il potenziamento del sistema di telecontrollo (per Euro 33.364), per l'aggiornamento del software amministrativo ed acquisto di licenze varie.

L'incremento della voce "Altre immobilizzazioni immateriali" di Euro 3.112.856 si riferisce prevalentemente alla manutenzione straordinaria ed interventi di estensione di reti impiantistiche del ciclo integrato dell'acqua di proprietà di terzi, investimenti coperti da tariffa e alla ricostruzione e ammodernamento dell'isola ecologica del comune di Manerbio (Euro 400.514,87).

Da un'analisi puntuale degli investimenti dell'anno sono stati individuati i cespiti non ancora entrati in funzione; l'incremento di € 683.175 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. Sono stati inoltre individuati i cespiti che nel corso dell'anno sono entrati in funzione: si è provveduto, infatti, ad effettuare un giroconto alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" per € 127.456, relativi a lavori di estensione e miglioramento della rete idrica.

Al 31/12/2017 sono state conferite dalla capogruppo alla società Acque Bresciane srl immobilizzazioni immateriali per un valore contabile di Euro 18.171.667.

## II. Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valore finale 31.12.2017	Valore finale 31.12.2016
Terreni e fabbricati	438.825	505.184
Impianti e macchinari	7.219.992	39.984.281
Attrezzature industriali e commerciali	403.340	898.965
Altri beni materiali	1.744.400	2.306.457
Immobilizzazioni in corso e acconti	17.466.507	18.967.144
	<b>27.273.064</b>	<b>62.662.031</b>

### Dettaglio delle Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valore iniziale	Acquisizioni	Dismissioni	Giroconti positivi	Giroconti negativi	Conferimento CII Amm.ti ad Acque Bresciane	Valore finale 31.12.2017
Terreni e fabbricati	505.184	19.737	0	0		1.886 84.210	438.825
Impianti e macchinari	39.984.281	2.266.597	32.303	1.135.349		3.902.569 32.783.540	6.667.815
Attrezzature industriali	898.965	431.426	1.128	0		272.238 634.911	422.114
Altri beni materiali	2.306.457	27.776	0	0		44.847 11.583	2.277.803
Imm.ni in corso e acconti	18.967.144	83.797	0	0	1.135.349	0 449.085	17.466.506
	<b>62.662.031</b>	<b>2.829.332</b>	<b>33.431</b>	<b>1.135.349</b>	<b>1.135.349</b>	<b>4.221.539 33.963.329</b>	<b>27.273.064</b>



Complessivamente nell'esercizio le immobilizzazioni materiali si sono incrementate di € 2.829.332 per nuove acquisizioni e ridotte di € 33.431 per dismissioni e € 33.963.329 per immobilizzazioni riferite al ramo aziendale CII conferite in Acque Bresciane. Infine si sono ridotte di € 4.221.539 per ammortamenti di competenza dell'esercizio.

La voce "Impianti e macchinari" si è incrementata di Euro 2.266.597 e si riferisce principalmente all'acquisto da parte della capogruppo di nuovi automezzi per il settore nettezza urbana (per Euro 577.965), alla realizzazione di tratti di collettore (per Euro 447.999), alla realizzazione di nuovi allacci acquedotto (per Euro 287.212), di nuovi allacci fognatura (per Euro 232.371), al completamento dell'isola ecologica di Gargnano (per Euro 195.709) ed Euro 182.971,19 per interventi di manutenzione e miglioramento dell'impianto di depurazione a servizio dei comuni di Limone e Tremosine. Sono stati poi acquistati automezzi per il settore idrico per Euro 68.547. Suddetta voce si è incrementata inoltre di € 1.135.349 per giroconto da "Immobilizzazioni in corso e acconto" dovuto esclusivamente all'entrata in funzione dell'isola ecologica di Gargnano.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" si è incrementata di € 431.426 principalmente per l'acquisto da parte della capogruppo di misuratori per l'acquedotto (per Euro 206.132), per l'acquisto di container per il settore nettezza urbana (per Euro 135.988) e per l'acquisto di quattro tricicli a pedalata assistita (per € 16.300).

Le immobilizzazioni in corso e acconti comprendono in particolare il terreno ad uso cava riferibile alla controllata La Castella iscritto al valore netto contabile pari ad Euro 14.780.911. Tale valore recepisce la svalutazione di Euro 2.000.000 effettuata nel 2015 per tenere conto dell'ipotetico minor valore che deriverebbe da un utilizzo diverso rispetto a quello attualmente perseguito.

Sul terreno non sono stati effettuati ammortamenti poiché su tale area non sono ancora iniziate le attività proprie della Società.

Al 31/12/2017 sono state conferite dalla capogruppo alla società Acque Bresciane srl immobilizzazioni materiali per un importo contabile di Euro 32.915.972.

### **III. Immobilizzazioni finanziarie**

La voce è costituita in particolare dalle partecipazioni in "Imprese collegate" come riportato nelle seguenti tabelle:

PARTECIPAZIONI IN COLLEGATE - METODO PATRIMONIALE	COSTO NEL BILANCIO GARDA UNO	%	PATRIMONIO NETTO TOTALE PER CONSOLIDATO	STORNO RETTIFICHE DI VALORE OPERATE NELL'ANNO	R.E. DIFFERENZA al 1.01.2016 TRA COSTO E FRAZIONE PN	P.L. DIFFERENZA al 31.12.2016 TRA COSTO E FRAZIONE PN	VALORE NEL BILANCIO CONSOLIDATO
Castella srl	52.894	50%	107.466	0	306	533	53.733
Sirmione Servizi srl	26.240	40%	547.919	0	84.921	108.007	219.168
Leno servizi srl	278.906	40%	714.542	0	14.677	-7.767	285.815
Biociclo srl	269.218	24%	3.452.935	0	483.131	76.356	828.705
AGS srl	12.144	49%	35.946	0	0	5.470	17.614
<b>TOTALE</b>	<b>639.402</b>	<b>2</b>	<b>4.858.808</b>	<b>0</b>	<b>583.035</b>	<b>182.599</b>	<b>1.405.035</b>
PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE - METODO COSTO	COSTO NEL BILANCIO GARDA UNO	%					
Acque Bresciane srl	16.720.000	18%					16.720.000
GAL	500	1,50%					500
Bcc del Garda	1.548	-					1.548
<b>TOTALE</b>	<b>16.722.048</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16.722.048</b>
<b>TOTALE</b>	<b>17.361.450</b>	<b>2</b>	<b>4.858.808</b>	<b>0</b>	<b>583.035</b>	<b>182.599</b>	<b>18.127.083</b>

### Conferimento ramo Idrico di Garda Uno Spa alla conferitaria Acque Bresciane Srl

Il conferimento è avvenuto in esecuzione di un contratto di conferimento datato 27.12.2017, che ha previsto la predisposizione di una perizia di valutazione (cosiddetta Perizia Conferimento) del ramo effettuata alla data del 30.09.2017 (presentata alle parti nei primi giorni di dicembre 2017, esaminata formalmente nel Consiglio di Amministrazione di Garda Uno Spa il 19 dicembre 2017 e giurata il 27 dicembre 2017) e una successiva con l'aggiornamento dei valori alla data del 31.12.2017 (cosiddetta Perizia Supplemento) da predisporre entro la fine del mese di giugno 2018.

Nel corso del mese di gennaio 2018 la conferitaria ha cominciato ad avanzare dubbi sulla correttezza della Perizia di Conferimento, in particolare sul fatto che il perito avesse correttamente applicato la metodologia di valutazione delle immobilizzazioni tecniche, dal medesimo perito indicata come metodologia prescelta, ed ovvero la metodologia "RAB". In esito a tale contestazione sono seguiti approfondimenti tecnici e intense negoziazioni tra le parti e il perito, per addivenire ad una soluzione condivisa, in attesa della quale il perito ha preferito sospendere l'emissione della prevista Perizia Supplemento.

Gli amministratori hanno predisposto il bilancio d'esercizio di Garda Uno Spa valorizzando il conferimento effettuato mediante l'aggiornamento del valore del ramo definito dalla Perizia Conferimento con la dinamica delle voci contabili intervenuta tra il 30 settembre 2017 e il 31 dicembre 2017.

In data 29 ottobre 2018 il perito da parte sua ha ritenuto di provvedere a formalizzare la Perizia Supplemento, privilegiando l'interpretazione sfavorevole a Garda Uno Spa che prevede in sintesi il non riconoscimento nella valutazione patrimoniale del ramo d'azienda Idrico di Garda Uno Spa al 31 dicembre

2017 della componente di costo delle immobilizzazioni attribuibile alla rivalutazione obbligatoria effettuata in data 14/05/2003 da Garda Uno Spa in occasione della sua trasformazione da Ente in società di capitali, e ammontante a poco meno di 6 milioni di euro.

Il perito ha ritenuto di eliminare dalla valorizzazione del ramo Idrico al 31 dicembre 2017 la suddetta componente in quanto, al momento, essa è esclusa dall'Ente Regolatore (ARERA) dal computo degli elementi che producono la tariffa "RAB".

Gli Amministratori di Garda Uno Spa, alla luce del fatto che tale valutazione del perito è difforme da quella utilizzata nella precedente Perizia Conferimento del 27 dicembre 2017 redatta dal medesimo, considerano che Garda Uno Spa abbia subito un danno dalle valutazioni operate dal perito e si adopereranno affinché venga ripristinata l'interpretazione contenuta nella Perizia Conferimento.

Il bilancio 2017 presentato ai Soci per l'approvazione vede iscritta, tra le proprie poste economiche, la "plusvalenza da conferimento" (pari ad Euro 10.136.948) e tra i fondi rischi e oneri l'accantonamento di Euro 10,1 milioni di euro pari all'ammontare dell'intera quota della suddetta plusvalenza, che gli amministratori seppur confidenti nella possibilità di vedere ripristinata la configurazione di valorizzazione utilizzata nella Perizia Conferimento, hanno ritenuto di dover accantonare per tener conto anche dello scenario non auspicato di un possibile non buon fine dell'intera operazione di conferimento.

Il progetto di bilancio chiuso al 31.12.2017 è stato predisposto dagli Amministratori di Garda Uno Spa oltre i termini previsti dal codice civile in quanto gli stessi hanno ritenuto di privilegiare la ricerca di una soluzione condivisa con gli Amministratori della conferitaria e con il perito, piuttosto che il rispetto delle tempistiche di approvazione del bilancio previste dal codice civile proponendo all'assemblea, che ha deliberato in tal senso in data 20-07-2018, di rinviare l'approvazione del Bilancio al 31.12.2017, per giustificato motivo.

La voce comprende inoltre partecipazioni in "altre imprese" per ulteriori Euro 2.048 riconducibili alla capogruppo.

## **C) Attivo Circolante**

### **I. Rimanenze**

<b>31/12/2017</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Variazione</b>
363.598	928.126	-564.528

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Materiale di consumo e parti di ricambio c/o officina servizio rifiuti	208.935	138.528
Materiale di consumo e parti di ricambio per servizio idrico	0	398.328
Materiale per settore energia	40.418	66.690
Materiale di consumo e parti di ricambio per servizio collettore	0	50.000
Materiale telecontrollo (ante 2017 incluso nel servizio idrico)	93.389	196.102
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tremosine	10.077	10.036
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tignale	1.642	1219
Materiale idraulico per settore gas	9.138	3.267
Materiale di consumo partecipata Depurazioni Benacensi	0	63.956
<b>totale</b>	<b>363.598</b>	<b>928.126</b>

## II. Crediti

### - Verso clienti

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
7.412.628	28.076.797	-20.664.169

La voce risulta iscritta in bilancio al netto del fondo svalutazione crediti di circa 588 mila euro della capogruppo. I crediti riferibili alla capogruppo sono i seguenti al netto dei crediti conferiti in Acque Bresciane per € 23.125.512 :

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Crediti v/utenti e vs clienti	7.997.404	32.311.525
Fondo svalutazione crediti	-576.817	-1.749.643
Fondo rettifica microcrediti	-11.235	-2.978.936
<b>totale</b>	<b>7.409.352</b>	<b>27.582.946</b>

La differenza di € 3.276 è riferibile alla società La Castella srl.

### - Verso imprese collegate

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
455.752	1.380.961	-925.209

Il dettaglio di tali crediti, interamente riferiti alla capogruppo per il 31.12.2017, è il seguente, al netto dei crediti conferiti in Acque Bresciane per € 797.096 e non considerando Depurazioni Benacensi esclusa dal consolidamento per effetto del trasferimento della partecipazione stessa.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Biociclo srl	43.200	0

GAL	0	0
Sirmione Servizi srl	100.398	989.595
Depurazioni Benacensi srl		83.286
Castella srl	92.000	92.037
Leno Servizi srl	187.702	216.044
AGS Azienda global service	32.452	0
<b>totale</b>	<b>455.752</b>	<b>1.380.961</b>

- Crediti tributari

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
3.288.084	2.938.290	349.794

Si tratta di crediti riferibili, per il 31.12.2017, quasi esclusivamente alla capogruppo, ad eccezione di 20 mila euro riferiti a La Castella srl.

Il dettaglio dei crediti tributari vantati dalla Capogruppo è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Erario c/IVA a credito	2.760.459	2.721.889
Erario c/ritenute	20.452	18.700
Erario c/imposta virtuale	8.160	2460
Credito IRES	448.276	179.162
Credito IRAP	30.136	0
<b>totale</b>	<b>3.267.483</b>	<b>2.922.211</b>

- Crediti per imposte anticipate

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
873.789	814.263	59.526

Suddetti crediti sono relativi alla controllante al netto di € 519.346 trasferiti in Acque Bresciane per effetto del conferimento ramo aziendale ciclo idrico.

Le imposte anticipate, iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono relative a differenze temporanee deducibili.

- Verso altri entro 12 mesi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
213.618	441.808	-228.190

I crediti verso altri sono riferibili alla capogruppo per il 31.12.2017, il dettaglio è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Anticipi fornitori	53.061	4.466
Anticipi a banche per remunerazione SEDA	18.011	3.479
Crediti diversi	140.795	369.683
Crediti v/fornitori		751
Crediti INPDAP		266
Prestito fruttifero	1.750	2.845
Professionisti c/anticipi		24122
<b>totale</b>	<b>213.618</b>	<b>405.612</b>

La voce “crediti v/inps quota TFR” dal 2017 è stata riclassificata nello Stato Patrimoniale Passivo in C) e a titolo comparativo è stato riclassificato anche il 2016.

- Verso altri oltre 12 mesi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
9.302	85.610	-76.308

La voce “crediti v/altri oltre 12 mesi” di importo pari a € 9 mila, riferibile alla capogruppo, è rappresentata dai depositi cauzionali versati da soggetti terzi, € 71.815 sono stati trasferiti in Acque Bresciane poiché depositi cauzionali relativi al ciclo idrico integrato.

### III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Come previsto dal nuovo OIC 28 modificato ai sensi dell’art. 2357-ter del codice civile, le azioni proprie, detenute dalla capogruppo al 31/12/2017 per nominali € 284.000, sono state iscritte in una specifica riserva negativa del Patrimonio Netto.

### IV. Disponibilità liquide

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
5.953.427	3.511.926	2.441.501

La voce presenta la seguente composizione ed è, per il 31.12.2017, quasi interamente attribuibile alla capogruppo.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Depositi bancari e postali	5.884.788	3.211.845
Denaro ed altri valori in cassa	3.991	143.021
<b>totale</b>	<b>5.888.779</b>	<b>3.354.866</b>

Comprende inoltre circa € 64.648 di liquidità su conto corrente della società La Castella srl.

#### D. Ratei e Risconti attivi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
324.455	1.155.347	-830.892

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.

Sono riferiti, per il 31.12.2017, principalmente alla capogruppo e sono costituiti come segue, al netto di € 811.361 trasferiti in Acque Bresciane:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Costi anticipati	100.677	70.841
Risconti attivi	208.286	1.078.281
Ratei attivi	15.485	0
<b>totale</b>	<b>324.448</b>	<b>1.149.122</b>

## NOTA INTEGRATIVA - PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

### A) Patrimonio netto

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

	31.12.2016	Giroconto Risultato	distribuzione dividendi	Altre Variazioni	Risultato d'esercizio	31.12.2017
I. Capitale sociale	10.000.000					10.000.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0					0
III. Riserva di rivalutazione	0					0
IV. Riserva legale	2.045.832					2.045.832
V. Riserva statutarie						0
VI. Altre riserve	0					0
a) Riserva straordinaria	923.026	3.171.388		-1		4.094.414
b) Versamenti in conto capitale	271.685					271.685
c) Versamenti conto copertura perdite	0					0
d) Riserva utili e perdite a nuovo del consolidato	277.216	186.022		-379.209		84.029
e) Riserva da trasformazione in SpA	451.959					451.959
f) Riserva di primo consolidamento	1.002.535			-3.208		999.327
VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	0					0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo esercizio	0					0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	3.357.410	-3.357.410			3.116.039	3.116.039
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	-294.000			10.000		-284.000
<b>Patrimonio netto di Gruppo</b>	<b>18.035.663</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-372.418</b>	<b>3.116.039</b>	<b>20.779.285</b>
Capitale e Quote dei Terzi	0	0		0	0	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>18.035.663</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-372.418</b>	<b>3.116.039</b>	<b>20.779.285</b>

La movimentazione della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio è determinata dalla cessione di azioni per il valore nominale di € 10.000 al Comune di Provaglio d'Iseo.

Le poste del patrimonio netto della Capogruppo 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	2.045.832		
Riserva straordinaria	4.094.413		
Riserva negativa per azioni proprie	-284.000	-	
Versamenti in c/capitale	271.685	A - B	271.685
Riserva da trasformazione in Spa	451.959	A - B	451.959
<b>totale</b>	<b>16.579.889</b>		<b>723.644</b>

**Legenda:** A = Aumento di capitale, B = Copertura di perdite, C = Distribuzione ai soci, E = Altro

A seguire viene riportato il prospetto di riconciliazione tra l'utile e il patrimonio netto della capogruppo e quello del bilancio consolidato:



	Risultato d'esercizio	Riserve	Patrimonio netto Totale
<b>Bilancio Capogruppo</b>	<b>2.885.640</b>	<b>16.579.890</b>	<b>19.465.530</b>
<i>Eliminazione partecipazioni:</i>			
- Partecipazione La Castella	1.591	-68.693	-67.102
<i>Valutazione a Patrimonio netto partecipate:</i>	182.599	583.035	765.634
<i>Rettifica dividendi ricevuti:</i>	-114.284	114.284	0
<i>Rettifiche di consolidamento:</i>			
- Iscrizione beni in Leasing	160.493	454.730	615.223
<i>Patrimonio netto di terzi:</i>	0	0	0
<b>Bilancio CONSOLIDATO</b>	<b>3.116.039</b>	<b>17.663.246</b>	<b>20.779.285</b>

### B) Fondi per rischi ed oneri

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
15.555.117	3.969.377	11.585.740

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		0
Fondi per imposte	2.881.553	3.072.849
Strumenti finanziari derivati passivi		0
Altri	12.673.564	896.528
<b>totale</b>	<b>15.555.117</b>	<b>3.969.377</b>

#### - Fondo per imposte, anche differite

La voce "Fondi per imposte" è principalmente riferibile alla controllata La Castella (2,6 milioni di euro) ed è relativa all'imposizione differita gravante sui terreni di proprietà della medesima iscritti ad un valore contabile superiore rispetto al valore fiscale riconosciuto.

#### - Altri fondi

La voce è riferibile alla capogruppo ed è composta dal "Fondo rischi e spese future": è stato incrementato per € 82.973 per far fronte al rischio di esigibilità dei crediti relativi ai consumi pubblici dell'anno 2017 verso i Comuni soci, e contestualmente è stato decrementato di € 106.694 per gli incassi conseguiti nel corso dell'esercizio.

E' stata inoltre incrementata di € 1.000.000 per rischi afferenti al servizio idrico integrato oggetto di

conferimento (per il quale l'azienda in futuro non conseguirà più alcun ricavo) riconducibili sia all'evento San Felice sia a rischi derivanti da eventuali e future cause afferenti al servizio idrico integrato per le quali Garda Uno sarà chiamata a rispondere come previsto dal contratto di conferimento ramo idrico in Acque Bresciane, di € 387.321 a titolo di "rischio per FNI da tariffe 2017".

L'accantonamento di € 776.963 ha come riferimento le domande di risarcimento danni relativamente all'evento San Felice svolte nei quattro procedimenti civili promossi a seguito di riassunzione ex art. 622 codice procedura penale, pendenti avanti alla Corte d'appello di Brescia e rubricate con i seguenti numeri di ruolo: R.G. 997/2018; 998/2018; 966/2018; 929/2018.

La voce "fondo rinnovamento impianti", essendo destinata al rinnovamento del collettore a fronte di contributi incassati, è stato totalmente conferito in Acque Bresciane.

Tra gli Altri fondi è presente con l'importo di 10,1 milioni di euro il fondo stanziato a fronte del possibile mancato riconoscimento della plusvalenza da conferimento derivante dal conferimento del ramo d'azienda "Idrico" alla conferitaria Acque Bresciane Srl effettuato il 31.12.2017.

Come meglio evidenziato nella relazione sulla gestione al presente bilancio consolidato al 31.12.2017 di Garda Uno Spa, e al precedente paragrafo "Immobilizzazioni Finanziarie" della presente nota integrativa sulla quantificazione del suddetto plusvalore esiste una differente interpretazione tra Garda Uno Spa e la controparte.

Per effetto del conferimento del ramo idrico l'importo totale di € 492.847 relativo alla voce "Altri fondi" è stato trasferito ad Acque Bresciane.

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

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
670.268	1.317.551	-647.283

Il fondo per il trattamento di fine rapporto è, per il 31.12.2017, integralmente riferibile alla capogruppo, assicura l'integrale copertura di quanto maturato al 31.12.2017, in conformità alle disposizioni legislative riguardanti i rapporti di lavoro, tale fondo è indicato al netto della quota tesoreria INPS.

L'importo di € 494.268 è stato trasferito in Acque Bresciane essendo relativo a dipendenti passati alla nuova società.

### **D) *Debiti***

- Debiti vs banche entro 12 mesi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
7.746.476	12.077.366	-4.330.890

I debiti v/banche entro 12 mesi, pari a € 7.746.476, sono riferibili, per il 31.12.2017, esclusivamente alla capogruppo e rappresentati in parte dalle rate dei finanziamenti a medio – lungo termine che verranno versate nel corso del 2018 (per l'importo di € 1.082.212) ed in parte dall'esposizione a breve rappresentata dall'anticipazione su fatture pari a € 6.601.946.

Per effetto del conferimento ramo aziendale ciclo idrico sono state trasferite ad Acque Bresciane rate di finanziamenti a medio – lungo termine da versare nel corso del 2018 per Euro 3.533.685.

#### - Debiti vs banche oltre 12 mesi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
6.942.004	29.344.154	-22.402.150

La voce "Debiti v/banche oltre 12 mesi" presenta l'importo di 6,94 milioni di euro rappresentativi delle rate dei finanziamenti a medio – lungo termine riferibili alla capogruppo.

Per effetto del conferimento ramo aziendale ciclo idrico sono state trasferite ad Acque Bresciane rate di finanziamenti a medio – lungo termine oltre 12 mesi per Euro 24.351.663.

#### - Debiti vs altri finanziatori entro 12 mesi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
931.231	2.036.321	-1.105.090

In riferimento alla capogruppo sono così composti:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Quota capitale Mutuo Cassa DDPP	0	139.723
Debito v/FRISL Comunità Montana	122.414	122.414
Debiti v/FRISL per Gasdotto Tremosine	40.419	80.838
Carte di credito	699	0
<b>totale</b>	<b>163.532</b>	<b>342.975</b>

Inoltre la voce include 768 mila di euro relativi all'iscrizione del debito residuo verso le società di leasing, come previsto dal principio contabile internazionale I.A.S. 17. Tali leasing sono relativi ad automezzi vari e a n.3 server riferibili a contratti stipulati dalla capogruppo negli anni 2013, 2014, 2015, 2016 e 2017.

- Debiti vs altri finanziatori oltre 12 mesi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
53.892	94.311	-40.419

Sono, per il 31.12.2017, interamente attribuibili alla capogruppo.

Il debito iscritto a bilancio nei confronti del Comune di Tremosine rappresenta l'esposizione aperta di Garda Uno SpA relativa alle quote FRISL che devono essere versate al Comune per gli interventi realizzati da Garda Uno SpA (isole ecologiche).

- Debiti vs fornitori

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
9.248.108	22.809.548	-13.561.440

La voce è riferibile alla capogruppo tranne per euro 4.132 riferiti a La Castella.

- Debiti v/imprese collegate

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
293.290	933.817	-640.527

Il dettaglio della voce, interamente riferibile alla capogruppo per il 31.12.2017, è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Biociclo srl	274.630	368.627
Castella srl	15.000	31.000
Depurazioni Benacensi scarl		421.575
Leno Servizi srl	3.660	10.320
S.M.G. Società municipalizzata		0
Sirmione Servizi srl		102.296
<b>totale</b>	<b>293.290</b>	<b>933.817</b>

- Debiti tributari

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
253.390	1.187.439	-934.049

La voce è quasi interamente attribuibile alla capogruppo per il 31.12.2017 e in particolare il dettaglio delle voci che compongono il saldo riferibile alla stessa è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Addizionale provinciale fognatura / depurazione	0	31
IRPEF su retribuzioni dipendenti	239.877	249.360
Debito IRAP	0	121.369
Debito IRES	0	742.746
Ritenute d'acconto su prestazioni professionali	11939	7.113
Addizionale regionale - comunale IRPEF	-128	2.091
Addizionale provinciale tariffa rifiuti	15	15
<b>Totale</b>	<b>251.703</b>	<b>1.122.725</b>

- Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
636.842	584.476	52.366

La voce è, per il 31.12.2017, interamente attribuibile alla capogruppo e il dettaglio delle voci che compongono il saldo riferibile alla stessa è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Debiti v/INPDAP	53.397	59.964
Debiti v/INAIL	1.126	8.671
Debiti v/INPS	387.505	323.872
Debiti v/PREVINDAI	23.706	23.823
Debiti v/PREVIAMBIENTE	1.949	1.997
Debiti v/Fasi		212
Debiti v/Fasie	92,33	75
Debiti v/FASDA	7.391	4.418
Debiti diversi v/ISTITUTI PREVIDENZIALI	161.676	133.180
<b>totale</b>	<b>636.842</b>	<b>556.212</b>

- Altri debiti entro 12 mesi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
1.056.075	1.975.258	-919.183

La voce è, per il 31.12.2017, quasi interamente attribuibile alla capogruppo e il dettaglio delle voci che compongono il saldo riferibile alla stessa è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Debiti diversi	42.018	442.404

Debiti v/amministratori	4.064	2.111
Debiti v/Dipendenti	452.430	467.787
Quota fondo comunale di sostegno	0	188.342
Trattenute sindacali	3.385	3.119
Debiti diversi v/dipendenti	553.151	790.508
Debiti v/CCSE x comp. UI1	0	21.567
Trattenute fondo solidarietà terremotati	0	946
<b>totale</b>	<b>1.055.047</b>	<b>1.916.784</b>

La voce comprende inoltre Euro 1.028 attribuibili a La Castella.

- Altri debiti oltre 12 mesi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
5.778	2.460.058	-2.454.280

La voce è, per il 31.12.2017, interamente attribuibile a depositi cauzionali riferibili alla controllante.

La voce "Altri debiti oltre 12 mesi" pari a € 5.778 è rappresentata da depositi cauzionali utenza gas, i depositi relativi agli utenti servizio acqua sono stati totalmente conferiti in Acque Bresciane per un totale di € 2.519.166.

**E) Ratei e risconti**

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
958.030	23.573.048	-22.615.018

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate con il criterio della competenza temporale. La composizione della voce, pressoché interamente attribuibile alla capogruppo, è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Risconto per contributi c/impianti	491.904	17.257.493
Risconto per contributi c/impianti servizio rifiuti	265.514	265.514
Risconto per contributi c/impianti ADPQ	0	3.325.528
Ratei passivi	66.632	37.746
Risconti passivi	131.030	2.654.358
Ricavi futuri	2.950	
<b>totale</b>	<b>958.030</b>	<b>23.540.640</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.

Si segnala che nelle voci "risconto per contributi c/impianti" e "risconto per contributi c/impianti ADPQ" sono

contenuti i fondi contribuiti per la somma totale di € 18.873.811 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, € 22.168.656 sono stati conferiti in Acque Bresciane in quanto legati ad investimenti del servizio ciclo idrico.

## NOTA INTEGRATIVA - CONTO ECONOMICO

### A) VALORE DELLA PRODUZIONE

#### A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
50.771.932	52.817.336	-2.045.404

Descrizione	Società	31/12/2017	31/12/2016
Ricavi servizio energie	Capogruppo	1.149.079	1.070.636
Ricavi servizio idrico integrato	Capogruppo	26.667.008	27.512.073
Ricavi servizio igiene urbana	Capogruppo	22.001.423	21.494.937
Ricavi servizio gas GPL	Capogruppo	176.232	159.893
Ricavi da commesse	Capogruppo	735.537	448.943
Ricavi votive	Capogruppo	42.653	26447
Ricavi di gestione Depuratore	Depurazioni Benacensi	0	2.104.407
		<b>50.771.932</b>	<b>52.817.336</b>

L'incremento dei ricavi del servizio igiene urbana deriva dai maggiori volumi di rifiuti trattati per effetto della progressiva applicazione del sistema di raccolta "porta a porta" e per un maggior afflusso di turisti.

Per quanto riguarda il servizio idrico integrato si ricorda che l'importo iscritto in bilancio è frutto dell'adozione di una migliorativa metodologia di stima dei conguagli che prevede che i ricavi vengano rilevati tenendo conto delle componenti del Vincolo di Ricavo del Gestore (VRG) stabilito dall'AEEGSI.

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

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
13.803.980	2.344.878	11.459.102

La voce è, per il 31.12.2017, interamente attribuibile alla controllante. In particolare il dettaglio delle voci della capogruppo è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Contributi c/esercizio	0	5.042
Contributi c/capitale impianti	0	63.779
Utilizzo fondi contribuiti	1.630.436	1.466.425
Utilizzo fondo rinnovamenti impianti	7.628	3.478
Utilizzo fondi su crediti	0	0
Utilizzo fondo rischi e spese future	98.977	48.701
Gestione impianto depuratore	115.323	112.309
Rimborso danni	693,09	329
Rimborso accisa gasolio	71.349	68.171
Ricavi da personale a comando	31.856	80.184
Addebiti vari utenze	39.461	30.520
Altri ricavi	214.687	122.525
Indennizzi assicurativi	306.270	163.856
Plusvalenze da realizzo	4.729	21.028
Plusvalore da conferimento	10.136.948	0
Sopravvenienze attive	1.145.623	48.065
<b>totale</b>	<b>13.803.980</b>	<b>2.234.410</b>

Tra gli Altri Ricavi è presente con l'importo di 10,1 milioni di euro la plusvalenza da conferimento derivante dal conferimento del ramo d'azienda "Idrico" alla conferitaria Acque Bresciane Srl effettuato il 31.12.2017. Come meglio evidenziato nella relazione sulla gestione al presente bilancio consolidato al 31.12.2017 di Garda Uno Spa, e al precedente paragrafo "Immobilizzazioni Finanziarie" della presente nota integrativa sulla quantificazione della suddetta plusvalenza esiste una differente interpretazione tra Garda Uno Spa e la controparte.

La voce "Sopravvenienze attive" è rappresentata principalmente dall'allineamento ricavi anno 2016 da VRG per € 949.669 calcolato con la precisa applicazione della componente "TarifVScal" ovvero delle Tariffe vigenti nell'anno per le variabili di scala che, nello specifico, sono rappresentate dai Volumi rilevati a consuntivo. Questo dato è stato confrontato con quanto precedentemente allocato in bilancio per il 2016 risultando lievemente superiore a quanto al tempo stimato.

## **B) COSTI DELLA PRODUZIONE**

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

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
1.854.952	1.909.651	-54.699



La voce è, per il 31.12.2017, interamente attribuibile alla capogruppo, in particolare il dettaglio delle voci ad essa riferibili è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Costi settore attività produttive	222.583	73.299
Costi servizio idrico integrato	623.939	627.622
Costi servizi generali	16.239	10.015
Costi servizio igiene urbana	892.785	881.135
Costi servizio gas GPL	93.227	70.397
Costi servizio ufficio tecnico	6.180	6.264
	<b>1.854.952</b>	<b>1.668.732</b>

#### B.7) Costi per servizi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
20.763.720	21.540.678	-776.958

La voce "Costi per servizi" è, per il 31.12.2017, principalmente riferibile alla Capogruppo ed è dettagliata come segue:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Smaltimenti rifiuti	9.305.230	9.103.220
Energia elettrica	4.782.948	5.309.442
Manutenzioni	2.382.683	2.035.974
Altri costi	889.601	762.642
Smaltimento fanghi	439.457	351.268
Prestazioni da terzi	2.613.646	2.139.111
Assicurazioni	361.605	367.503
	<b>20.775.169</b>	<b>20.069.160</b>

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

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
275.747	281.027	-5.280

I costi per godimento beni di terzi sono quasi esclusivamente relativi al noleggio automezzi e agli affitti riferibili alla capogruppo.

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

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
11.745.741	11.755.607	-9.866

I costi del personale sono, per il 31.12.2017, riferibili alla capogruppo, come meglio descritto della tabella seguente. La Castella srl non ha dipendenti.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Salari e stipendi	8.572.802	8.608.796
Oneri sociali	2.655.694	2.587.376
Trattamento di fine rapporto	517.245	548.928
Altri costi	0	10.507
<b>totale</b>	<b>11.745.741</b>	<b>11.755.607</b>

#### B.12) Accantonamento per rischi

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
12.301.232	0	12.301.232

La voce "Accantonamenti per rischi" è rappresentata da:

- accantonamento di 10,1 milioni di euro a fronte del rischio del mancato riconoscimento della plusvalenza da conferimento derivante dal conferimento del ramo d'azienda "Idrico" di Garda Uno Spa alla conferitaria Acque Bresciane Srl effettuato il 31.12.2017.

Come meglio evidenziato nella relazione sulla gestione al presente bilancio consolidato al 31.12.2017 di Garda Uno Spa, e al precedente paragrafo "Immobilizzazioni Finanziarie" della presente nota integrativa sulla quantificazione della suddetta plusvalenza da conferimento esiste una differente interpretazione tra Garda Uno Spa e la controparte;

- accantonamento di € 1.000.000 per rischi afferenti al servizio idrico integrato oggetto di conferimento (per il quale l'azienda in futuro non conseguirà più alcun ricavo) riconducibili sia all'evento San Felice sia a rischi derivanti da eventuali e future cause afferenti al servizio idrico integrato per le quali Garda Uno sarà chiamata a rispondere come previsto dal contratto di conferimento ramo idrico in Acque Bresciane;
- accantonamento di € 387.321 per rischi FNI derivanti dalle tariffe 2017;
- accantonamento di € 776.963 per le domande di risarcimento danni relativamente all'evento San Felice svolte nei quattro procedimenti civili promossi a seguito di riassunzione ex art. 622 codice procedura penale, pendenti avanti alla Corte d'appello di Brescia e rubricate con i seguenti numeri di ruolo: R.G. 997/2018; 998/2018; 966/2018; 929/2018.

#### B.13) Altri accantonamenti

La voce "Altri accantonamenti", pari ad € 82.973 è riferita, per il 31.12.2017, alla capogruppo ed è rappresentata da:

- accantonamento per rischi consumi pubblici per € 82.973 per far fronte al rischio di esigibilità dei crediti

relativi ai consumi pubblici verso i Comuni soci per l'anno 2017.

#### B.14) Oneri diversi di gestione

31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
6.152.405	6.792.663	-640.258

La voce è, per il 31.12.2017, quasi interamente attribuibile alla controllante. In particolare il dettaglio delle voci che compongono il saldo riferibile alla capogruppo è il seguente:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Spese ATO / Perequazione / Rimb. Comuni	1.786.264	2.029.071
Oneri esposti da Comuni	533.608	167.612
Oneri vari automezzi	29.054	21.975
Oneri sinistri	128.043	104.347
Concessioni	168.365	163.749
Costi gestione impianti	3.135.550	2.741.083
Oneri pratica leasing	3.118	4.741
Oneri fidejussioni	23.521	26.793
Imposte, tasse e diritti	100.432	105.812
Quota associativa	16.896	24.525
Sanzioni amministrative	5.074	23.371
Perdite su crediti	72.257	1.175.391
Sanzioni codice della strada	1.850	1.837
Liberalità e contributi	4837,6	973
Altri costi	88.932	68.310
Costi vari - n.d.	12.383	19.813
Minusvalenze da realizzo	3.160	30.083
Sopravvenienze passive	31.188	33.813
<b>Totale</b>	<b>6.144.532</b>	<b>6.743.299</b>

Nella voce "Costi gestione impianti" sono contabilizzati i costi di gestione relativi al Depuratore di Peschiera per € 2.491,525, al Depuratore Limone / Tremosine per € 480.340, ai punti acqua per € 75.800.

La Voce "Spese ATO/Rimb. Comuni e AEEGSI" di € 1.786.264 comprende:

- € 152.034: spese per funzionamento dell'Ufficio d'ambito della provincia di Brescia
- € 1.625.906: quota mutui da rimborsare ai Comuni
- € 8.324: contributo AEEGSI

La voce "perdite su crediti" è riferibile all'allineamento del fondo rettifica microcrediti, commentato nella presente nota integrativa nello specifico paragrafo relativo ai crediti, cui si rimanda.

Nella voce "Altri costi" sono iscritti principalmente i costi per la cancelleria, abbonamenti ed inserzioni.

Inoltre tra gli oneri diversi di gestione si riscontrano principalmente diritti di segreteria e imposta municipale

attribuibili alla società La Castella.

### C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

#### C.15) C.16) Proventi finanziari

31/12/2017	31/12/2016	Variazione
189.016	153.792	35.224

La voce "Proventi finanziari" è, per il 31.12.2017, quasi interamente attribuibile alla capogruppo ed in particolare è relativa agli interessi attivi moratori.

#### C.17) Oneri finanziari

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazione
921.278	1.195.154	-273.876

La voce è attribuibile, per il 31.12.2017, alla capogruppo per circa 875 mila euro, dettagliati come segue:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Interessi passivi moratori	2.384	16.947
Interessi passivi mutuo/finan	621.254	584.887
Interessi passivi conto corrente	4.580	10.539
Interessi passivi ant. fatture	60.870	75.784
Interessi passivi bollettazione	1.045	2.415
Interessi passivi	54.366	
Oneri bancari e postali	130.463	305.174
<b>Totale</b>	<b>874.962</b>	<b>995.746</b>

### D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
182.599	145.728	36.871

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016
Rivalutazione partecipazioni	190.366	149.881
Svalutazione partecipazioni	-7.767	-4.153
<b>Totale</b>	<b>182.599</b>	<b>145.728</b>

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte iscritte a bilancio comprendono imposte correnti IRES/IRAP per complessivi Euro 1.696.810, imposte anticipate per Euro – 586.115 e differite per Euro 62.105.

Le imposte correnti sono in particolare riferibili alla capogruppo.

Le imposte anticipate sono riferibili alla capogruppo e sono state calcolate sulle differenze temporanee fra il valore attribuito ad una attività o ad una passività secondo criteri civilistici ed il valore attribuito a quella attività o a quella passività ai fini fiscali.

**NOTA INTEGRATIVA - ALTRE INFORMAZIONI****Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

Gli impegni di € 1.337.790 risultano essere riferibili alla capogruppo (per il dettaglio si rimanda alla Nota Integrativa al Bilancio 2017 di Garda Uno SpA).

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

I compensi degli Amministratori e dei Sindaci della capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento sono i seguenti:

	<b>Amministratori</b>	<b>Sindaci</b>
<b>Compensi</b>	48.265	26.638

Non sono state concesse anticipazioni né crediti agli stessi, né sono stati assunti impegni per loro conto.

**Compensi al revisore legale o società di revisione**

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale alla capogruppo:

**Valore**

<b>Revisione legale dei conti annuale</b>	21.250
<b>Altre attività</b>	0
<b>Totale corrispettivi spettanti società di revisione</b>	<b>21.250</b>

### **Informazioni sulla operazioni 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 le 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.

In particolare La Castella Srl ha rapporti con le seguenti parti correlate:

- Garda Uno Spa per finanziamento da soci: Euro 6.392.190.

### **Dati sull'occupazione**

#### **TABELLA NUMERO MEDIO DIPENDENTI**

Si riportano di seguito i dati relativi all'organico aziendale a fine esercizio, ripartito per categoria:

<b>Mese</b>	<b>Dirigenti</b>	<b>Quadri</b>	<b>Impiegati</b>	<b>Operai</b>	<b>Totale</b>
Garda Uno	4	4	84	143	235
La Castella	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>84</b>	<b>143</b>	<b>235</b>

Si segnala che a seguito del conferimento del Ramo idrico in Acque Bresciane srl sottoscritto in data 27-12-2017, il contratto di lavoro di 85 dipendenti della capogruppo è stato trasferito con decorrenza 31-12-2017 ad Acque Bresciane.

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il

risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Padenghe sul Garda, 13 novembre 2018

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente dott. Bocchio Mario