

BILANCIO
CONSOLIDATO

2018

Assemblea

1° convocazione 30/04/2019

2° convocazione 09/05/2019

B I L A N C I O

2018



GardaUno
ambiente, energia e servizi



**RELAZIONE SULLA GESTIONE
BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2018
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 |
|--|---------------|------------------|
| Controllante: | | |
| GARDA UNO SPA | | |
| Imprese Consolidate con il metodo integrale ex art. 26 D.L. 127/91: | | |
| LA CASTELLA S..R.L. | 100% | 100% |
| Imprese Consolidate con il metodo del patrimonio netto | | |
| CASTELLA SRL | 50% | 50% |
| AZIENDA GLOBAL SERVICE SRL | 49% | 49% |
| SIRMIONE SERVIZI SRL | 40% | 40% |
| LENO SERVIZI SRL | 40% | 40% |
| BIOCICLO SRL | 24% | 24% |
| ACQUE BRESCIANE SRL | 18,11% | 18,33% |

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 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 ed in ragione di tale fatto hanno formalmente depositato in data 30-01-2019 presso il Tribunale di Brescia formale atto di citazione per l'impugnazione della delibera dell'Assemblea di Acque Bresciane srl del 31-10-2018.

Bilancio consolidato 2018 – I risultati

Il Bilancio Consolidato 2018 è caratterizzato da un risultato positivo ante imposte pari a 2,29 milioni di Euro; le imposte iscritte a bilancio comprendono imposte correnti IRES/IRAP per complessivi 0,27 milioni, imposte anticipate per 0,16 milioni di euro e differite per 0,07 milioni di euro. L'utile netto è pari a 1,788 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:

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO | 31.12.2018 | % | 31.12.2017 | % |
|---|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| IMPIEGHI | | | | |
| Magazzino | 373.871 | 1,1% | 363.598 | 1,2% |
| Crediti netti verso clienti | 9.187.607 | 26,3% | 7.412.628 | 24,3% |
| Crediti netti verso imprese controllate e collegate | 394.425 | 1,1% | 455.752 | 1,5% |
| Debiti verso fornitori | (7.864.816) | -22,5% | (9.248.108) | -30,3% |
| Debiti verso imprese controllate, collegate e controllante | (214.630) | -0,6% | (293.290) | -1,0% |
| Altri crediti e titoli | 4.042.972 | 11,6% | 4.699.946 | 15,4% |
| Altri debiti | (1.707.610) | -4,9% | (1.952.085) | -6,4% |
| CAPITALE CIRCOLANTE NETTO | 4.211.819 | 12,0% | 1.438.441 | 4,7% |
| Immobilizzazioni immateriali nette | 777.063 | 2,2% | 834.986 | 2,7% |
| Immobilizzazioni materiali nette | 28.379.501 | 81,2% | 27.273.064 | 89,4% |
| Immobilizzazioni finanziarie | 18.610.138 | 53,2% | 18.127.083 | 59,4% |
| Altri crediti a medio termine | 25.520 | 0,1% | 9.302 | 0,0% |
| T.F.R. | (590.473) | -1,7% | (670.268) | -2,2% |
| Fondo imposte differite, Rischi Vari e ratei passivi per contr. da ricevere | (16.456.100) | -47,1% | (16.513.147) | -54,1% |
| CAPITALE IMMOBILIZZATO NETTO | 30.745.649 | 88,0% | 29.061.020 | 95,3% |
| TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO | 34.957.468 | 100,0% | 30.499.461 | 100,0% |
| FONTI | | | | |
| Indebitamento (disponibilità) finanziari a breve termine | 4.396.429 | 12,6% | 1.793.049 | 5,9% |
| Indebitamento (disponibilità) finanziari a medio termine | 7.417.334 | 21,2% | 6.942.004 | 22,8% |
| POSIZIONE FINANZIARIA NETTA | 11.813.763 | 33,8% | 8.735.053 | 28,6% |
| ALTRI FINANZIATORI | 575.691 | 1,6% | 985.123 | 3,2% |
| MEZZI PROPRI | 22.568.014 | 64,6% | 20.779.285 | 68,1% |
| TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO | 34.957.468 | 100,0% | 30.499.461 | 100,0% |

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 2018 di Garda Uno SpA.

Per l'analisi dello Stato Patrimoniale si è scelto di utilizzare il criterio finanziario dove tutte le poste dell'attivo e del passivo sono classificate in funzione del tempo per cui sono destinate a permanere nella Società prima di essere liquidate. Questo criterio è utile per comprendere l'equilibrio tra tipi di impieghi (a breve e a lungo termine) e tipi di finanziamento (a breve e consolidati).

| Stato patrimoniale | 31.12.2018 | Incid % | 31.12.2017 | Incid % |
|---------------------------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|
| Attivo immobilizzato | 47.766.702 | 73% | 46.235.133 | 71% |
| Attivo corrente | 17.282.368 | 27% | 18.894.653 | 29% |
| Totale attivo | 65.049.070 | 100% | 65.129.786 | 100% |
| Patrimonio netto | 22.568.014 | 35% | 20.779.285 | 32% |
| Passivo a medio e lungo termine | 23.434.675 | 36% | 23.227.059 | 36% |
| Passivo a breve termine | 17.954.254 | 28% | 20.165.412 | 31% |
| Ratei/Risconti | 1.092.127 | 2% | 958.030 | 1% |
| Totale passivo e netto | 65.049.070 | 100% | 65.129.786 | 100% |

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

| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO | 31.12.2018 | % | 31/12/2017 (senza plusvalore conferimento e accantonamento di pari valore) | | 31.12.2017 | % |
|--|---------------------|---------------|--|---------------|---------------------|---------------|
| | | | | | | |
| Ricavi delle vendite | 25.785.675 | 92,6% | 50.771.932 | 93,3% | 50.771.932 | 78,6% |
| Altri ricavi | 2.070.877 | 7,4% | 3.667.032 | 6,7% | 13.803.980 | 21,4% |
| RICAVI | 27.856.552 | 100,0% | 54.438.964 | 100,0% | 64.575.912 | 100,0% |
| Consumi di materiali e prodotti | (1.425.988) | -5,1% | (1.887.066) | -3,5% | (1.887.066) | -2,9% |
| Altri costi operativi | (14.721.985) | -52,8% | (27.191.872) | -49,9% | (27.191.872) | -42,1% |
| COSTI | (16.147.973) | -58,0% | (29.078.938) | -53,4% | (29.078.938) | -45,0% |
| VALORE AGGIUNTO | 11.708.579 | 42,0% | 25.360.026 | 46,6% | 35.496.974 | 55,0% |
| Costo del lavoro | (8.004.311) | -28,7% | (11.745.741) | -21,6% | (11.745.741) | -18,2% |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 3.704.268 | 13,3% | 13.614.285 | 25,0% | 23.751.233 | 36,8% |
| Ammortamenti svalutazioni e accantonamenti | (1.616.060) | -5,8% | (8.775.783) | -16,1% | (18.912.731) | -29,3% |
| RISULTATO OPERATIVO | 2.088.208 | 7,5% | 4.838.502 | 8,9% | 4.838.502 | 7,5% |
| Gestione Finanziaria | (349.207) | -1,3% | (732.262) | -1,3% | (732.262) | -1,1% |
| Gestione Valutaria | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| Gestione Partecipazioni | 555.593 | 2,0% | 182.599 | 0,3% | 182.599 | 0,3% |
| RISULTATO ANTE IMPOSTE | 2.294.594 | 8,2% | 4.288.839 | 7,9% | 4.288.839 | 6,6% |
| Imposte dell'esercizio | (506.567) | -1,8% | (1.172.800) | -2,2% | (1.172.800) | -1,8% |
| RISULTATO NETTO | 1.788.027 | 6,4% | 3.116.039 | 5,7% | 3.116.039 | 4,8% |
| Risultato Netto di pertinenza di terzi | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% | 0 | 0,0% |
| RISULTATO NETTO DEL GRUPPO | 1.788.027 | 6,4% | 3.116.039 | 5,7% | 3.116.039 | 4,8% |

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 3,70 milioni di Euro nel 2018, in diminuzione rispetto ai 23,75 milioni di euro nel 2017.

Si ritiene utile e necessario precisare che il MOL dell'anno 2017 era fortemente condizionato dalla plusvalenza afferente all'operazione di conferimento del ramo idrico in Acque Bresciane (plusvalenza da conferimento iscritta nella voce A5 – Altri ricavi per un importo pari ad € 10.136.948). Senza tener conto di questa importante e significativa partita economica, al fine di rendere omogeneo il confronto dei risultati di Margine Operativo Lordo per i due esercizi in questione, il MOL 2017 risulterebbe quindi pari ad € 13,61 milioni da leggersi in confronto con il MOL 2018 di € 3,70.

Il risultato operativo, che sintetizza la capacità di svolgere in modo conveniente la propria attività caratteristica, è passato da 4,84 milioni di euro nel 2017 a 2,09 milioni di euro nel 2018.

Anche in questo caso, per una corretta lettura dello scostamento 2017 - 2018 del risultato operativo, si segnala che nell'esercizio 2018 (contrariamente a quanto accaduto nel 2017 e anni precedenti) la Società non ha gestito il servizio idrico integrato (per effetto del sopra richiamato conferimento del ramo aziendale in Acque Bresciane) e pertanto sono venute a mancare le marginalità generate da questa linea di business.

Sommando al risultato operativo rispettivamente il risultato della gestione finanziaria si ottiene il Reddito al lordo delle imposte, pari a 2,29 milioni di euro.

Sottraendo il carico fiscale dell'esercizio si ottiene il risultato netto di esercizio di gruppo che per l'anno 2018 è pari a 1,79 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:

| | | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|--|------------|------------|
| INDICI DI LIQUIDITA' | | | |
| liquidità | <i>Attività a breve/Debiti correnti</i> | 1,42 | 1,11 |
| liquidità del capitale investito | <i>Liquidità immediata/Capitale investito</i> | 0,09 | 0,20 |
| immobilizzo degli impieghi | <i>Capitale immobilizzato / Capitale investito</i> | 0,88 | 0,95 |
| INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA | | | |
| indipendenza finanziaria | <i>Mezzi propri / Capitale investito</i> | 0,66 | 0,71 |
| INDICI DI SOLIDITA' FINANZIARIA | | | |
| copertura del capitale immobilizzato | <i>Mezzi propri / Capitale Immobilizzato</i> | 0,73 | 0,72 |
| INDICI DI REDDITIVITA' | | | |
| ROI (redditività capitale investito) | <i>Risultato operativo / Capitale investito</i> | 5,97% | 15,86% |
| ROS(redditività delle vendite) | <i>Risultato operativo / Ricavi</i> | 8,10% | 9,53% |
| ROE | <i>Risultato netto/ Mezzi Propri</i> | 7,92% | 15,00% |
| indebitamento a breve su fatturato | <i>Debiti correnti / Ricavi</i> | 31,71% | 17,09% |
| oneri finanziari netti | <i>Oneri finanziari / Ricavi</i> | 1,35% | 1,44% |
| INDICI DI ROTAZIONE | | | |
| gg. rotazione media cr. v/clienti | <i>Cr. verso Clienti/ Ricavi * 365</i> | 130 | 53 |
| rotazione del capitale investito | <i>Ricavi / Capitale investito</i> | 0,74 | 1,66 |
| INDICI NON FINANZIARI | | | |
| fatturato per dipendente (in migliaia di euro) | <i>Ricavi/n. dipendenti/1000</i> | 165 | 231 |
| costo medio per dipendente (in migliaia di euro) | <i>Costo del personale/n. dipendenti/1000</i> | 51 | 53 |

Gli indici sopra riportati 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 2018.

Garda Uno SpA

La società gestisce, principalmente, a favore dei propri Comuni Soci il servizio di igiene urbana. A questa attività l'Azienda ha affiancato, da alcuni anni a questa parte, nuove iniziative sul fronte delle attività produttive (impianti e reti GPL, fotovoltaico, idroelettrico, illuminazione pubblica, servizi cimiteriali e più in generale produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili), ampliate nel 2018 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.

Ai fini di una corretta lettura di confronto dei risultati economici 2018 con quelli dell'anno precedente si ritiene opportuno ricordare che in data 27-12-2017 è stato formalmente conferito (con efficacia dal 31-12-2017) il ramo idrico di Garda Uno in Acque Bresciane. Per effetto di questa straordinaria operazione Garda Uno, a partire dal 01-01-2018, non gestisce più il servizio idrico e questo ha comportato, per l'anno 2018, una rilevante riduzione di volume dei ricavi e dei costi (il fatturato è diminuito di circa il 50% ed in pari misura sono calati i costi d'esercizio), pur mantenendo comunque l'equilibrio economico – finanziario – patrimoniale dell'intera Società.

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.

Attualmente tale atto è pendente avanti al TAR Brescia per i ricorsi presentati successivamente dai Comuni confinanti e comitati ambientali. Ricorso che verrà discusso nel merito dal TAR di Brescia nel prossimo giugno 2019.

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.

Si ritiene opportuno ricordare che in data 30-11-2018 l'assemblea dei Soci di Garda Uno SpA ha deliberato la dismissione di tale partecipazione. Nel corso dell'esercizio 2019 Garda Uno SpA darà corso alle necessarie procedure attraverso le quali verrà dato corso all'operazione.

Leno Servizi Srl

La società è stata acquisita il 06/12/2011 e garantisce il proprio supporto alle attività condotte da Garda Uno in ambito di gestione del servizio di pubblica illuminazione e più in generale di efficientamento energetico

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 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 2018.

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 31/12/2018 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.

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 31.12.2018

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 | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | 0 | 0 |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I. <u>Immateriali</u> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 0 | 0 |
| 2) Costi di sviluppo | 11.486 | 16.892 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno | 184.895 | 201.643 |
| 4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 0 | 0 |
| 5) Avviamento | 0 | 0 |
| 6) Immobilizzazioni in corso e acconti | 47.087 | 0 |
| 7) Altre | 533.595 | 616.451 |
| totale | 777.063 | 834.986 |
| II. <u>Materiali</u> | | |
| 1) Terreni | 443.844 | 438.825 |
| 2) Impianti e macchinari | 7.909.909 | 7.219.992 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 406.669 | 403.340 |
| 4) Altri beni | 2.290.732 | 1.744.400 |
| 5) Immobilizzazioni in corso e acconti | 17.328.347 | 17.466.507 |
| totale | 28.379.501 | 27.273.064 |
| III. <u>Finanziarie</u> | | |
| 1) Partecipazioni in: | | |
| a) imprese controllate | 0 | 0 |
| b) imprese collegate | 1.469.278 | 1.405.035 |
| c) imprese controllanti | 0 | 0 |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 0 | 0 |
| d-bis) altre imprese | 17.140.860 | 16.722.048 |
| 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 | 18.610.138 | 18.127.083 |
| Totale Immobilizzazioni | 47.766.702 | 46.235.133 |
| C) Attivo circolante | | |
| I. <u>Rimanenze</u> | | |
| 1) Materie Prime, Sussidiarie e di consumo | 373.871 | 363.598 |
| 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 | 373.871 | 363.598 |
| II. <u>Crediti</u> | | |
| 1) Verso Clienti | | |
| entro 12 mesi | 9.187.607 | 7.412.628 |
| oltre 12 mesi | 0 | 0 |
| 2) Verso imprese controllate | | |
| entro 12 mesi | 0 | 0 |

GARDA UNO spa

BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2018

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

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| oltre 12 mesi | 0 | 0 |
| 3) Verso imprese collegate | | |
| entro 12 mesi | 394.425 | 455.752 |
| 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 |
| 5-bis) Crediti tributari | | |
| entro 12 mesi | 2.895.756 | 3.288.084 |
| oltre 12 mesi | 0 | 0 |
| 5-ter) Crediti per imposte anticipate | | |
| entro 12 mesi | 768.534 | 873.789 |
| oltre 12 mesi | 0 | 0 |
| 5-quater) Verso altri | | |
| entro 12 mesi | 68.390 | 213.618 |
| oltre 12 mesi | 25.520 | 9.302 |
| Totale II. - Crediti | 13.340.232 | 12.253.173 |
| | | |
| III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni: | 0 | 0 |
| IV. Disponibilità liquide | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 3.256.101 | 5.949.436 |
| 2) Assegni | 765 | 0 |
| 3) Denaro e valori in cassa | 1.115 | 3.991 |
| totale | 3.257.981 | 5.953.427 |
| Totale Attivo Circolante | 16.972.084 | 18.570.198 |
| D) Ratei e risconti attivi | 310.292 | 324.455 |
| Totale attivo | 65.049.070 | 65.129.786 |

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

31.12.2018

31.12.2017

A) Patrimonio netto

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| 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 statutarie | 0 0 | 0 |
| VI. Altre riserve | 0 0 | 0 |
| a) Riserva straordinaria | 6.980.053 0 | 4.094.414 |
| 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 | 315.131 0 | 84.029 |
| e) Riserva da trasformazione in SpA | 451.959 0 | 451.959 |
| f) Riserva di primo consolidamento | 999.327 0 | 999.327 |
| 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 | 1.788.027 0 | 3.116.039 |
| X. Riserva negativa per azioni proprie | (284.000) 0 | (284.000) |
| Patrimonio netto di Gruppo | 22.568.014 | 20.779.285 |

Capitale e Riserve di Terzi

0 0

Totale Patrimonio netto

22.568.014 20.779.285

B) Fondi per rischi e oneri

| | | |
|---|------------|------------|
| a) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili | 0 | 0 |
| b) Fondi per imposte | 3.030.803 | 2.881.553 |
| c) Strumenti finanziari derivati passivi | 0 | 0 |
| d) Altri | 12.333.170 | 12.673.564 |

Totale B - Fondi per rischi ed oneri

15.363.973 15.555.117

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato

590.473 670.268

GARDA UNO spa

BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2018

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

D) Debiti

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| 1) Obbligazioni | 0 | 0 |
| 2) Obbligazioni convertibili | 0 | 0 |
| 3) debiti vs soci per finanziamenti | 0 | 0 |
| 4) Debiti verso banche | | |
| entro 12 mesi | 7.654.410 | 7.746.476 |
| oltre 12 mesi | 7.417.334 | 6.942.004 |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | |
| entro 12 mesi | 521.791 | 931.231 |
| oltre 12 mesi | 53.892 | 53.892 |
| 6) Acconti | | |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| entro 12 mesi | 7.864.816 | 9.248.108 |
| oltre 12 mesi | 0 | 0 |
| 8) Debiti rappresentati da titoli di credito | 0 | 0 |
| 9) Debiti verso imprese controllate | | |
| entro 12 mesi | 0 | 0 |
| oltre 12 mesi | 0 | 0 |
| 10) Debiti verso imprese collegate | | |
| entro 12 mesi | 214.630 | 293.290 |
| 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 | 188.366 | 253.390 |
| oltre 12 mesi | 0 | 0 |
| 13) Debiti verso ist. prev. e sic. sociale | | |
| entro 12 mesi | 498.341 | 636.842 |
| oltre 12 mesi | 0 | 0 |
| 14) Altri debiti | | |
| entro 12 mesi | 1.011.900 | 1.056.075 |
| oltre 12 mesi | 9.003 | 5.778 |
| Totale II. - Debiti | 25.434.483 | 27.167.086 |
| E) Ratei e risconti | 1.092.127 | 958.030 |
| Totale passivo | 65.049.070 | 65.129.786 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| CONTO ECONOMICO | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------|-------------------|-------------------|

A) Valore della produzione

| | | |
|---|-------------------|-------------------|
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 25.785.675 | 50.771.932 |
| 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 | 96.055 | 0 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | |
| - contributi in conto esercizio | 371.239 | 0 |
| - altri | 1.603.583 | 13.803.980 |
| Totale A) - Valore della produzione | 27.856.552 | 64.575.912 |

B) Costi della produzione

| | | |
|--|------------|------------|
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 1.436.261 | 1.854.952 |
| 7) Per servizi | 13.953.647 | 20.763.720 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 298.703 | 275.747 |
| 9) Per il personale | | |
| a) salari e stipendi | 5.825.453 | 8.572.802 |
| b) oneri sociali | 1.831.219 | 2.655.694 |
| c) trattamento di fine rapporto | 347.639 | 517.245 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | 0 | 0 |
| e) altri costi | 0 | 0 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni | | |
| a) amm. immobilizzazioni immateriali | 216.829 | 2.266.680 |
| b) amm. immobilizzazioni materiali | 1.399.231 | 4.221.539 |

GARDA UNO spa

BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2018

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

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 0 | 0 |
| d) sval. crediti comp.nell'attivo circol. e disp. liq. | 0 | 40.307 |
| 11) Variazioni delle rimanenze di materie prime,sussidiarie,di consumo e merci | (10.273) | 32.114 |
| 12) Accantonamento per rischi | 0 | 12.301.232 |
| 13) Altri accantonamenti | 0 | 82.973 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 469.635 | 6.152.405 |
| Totale B) - Costi della produzione | 25.768.344 | 59.737.410 |
| Differenza tra valore e costi di produzione (A-B) | 2.088.208 | 4.838.502 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) Proventi da partecipazioni: | (1) | 0 |
| - dividendi ed altri proventi da controllate | 0 | 0 |
| - dividendi ed altri proventi da collegate | (1) | 0 |
| - dividendi ed altri proventi da altre | 0 | 0 |
| 16) Altri proventi finanziari: | 26.065 | 189.016 |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni: | 0 | 0 |
| - 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 partecipa | 0 | 0 |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazi | 0 | 0 |
| d) proventi diversi dai precedenti: | 26.065 | 189.016 |
| - imprese controllate | 0 | 0 |
| - imprese collegate | 0 | 0 |
| - imprese controllanti | 0 | 0 |
| - altri | 26.065 | 189.016 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari: | 375.267 | 921.278 |
| - imprese controllate | 0 | 0 |
| - imprese collegate | 0 | 0 |
| - imprese controllanti | 0 | 0 |
| - imprese controllate dalle controllanti | 0 | 0 |
| - altri | 375.267 | 921.278 |
| 17bi Utili e (perdite) su cambi | (4) | 0 |
| Totale C) - Proventi e oneri finanziari | (349.207) | (732.262) |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | | |
| 18) Rivalutazione | | |
| a) di partecipazioni | 555.593 | 190.366 |
| 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 | 0 | 7.767 |
| 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 |
| Totale D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 555.593 | 182.599 |
| Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E) | 2.294.594 | 4.288.839 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio | | |
| a) Imposte correnti | 272.591 | 1.696.810 |
| b) Imposte esercizi precedenti | 0 | 0 |
| c) Imposte differite | 72.921 | 62.105 |
| d) Imposte anticipate | 161.055 | (586.115) |
| 23) Risultato - Utile / (perdita) complessivo | 1.788.027 | 3.116.039 |
| Utile / (perdita) di terzi | 0 | 0 |
| Utile / (perdita) di Gruppo | 1.788.027 | 3.116.039 |

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente dott. Bocchio Mario

GARDA UNO SPA - CONSOLIDATO
RENDICONTO FINANZIARIO

31.12.2018 31.12.2017 elementi trasferiti
con il conferimento 31.12.2017
pro-forma al netto
dell'effetto del
conferimento

Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale

| | | | | |
|---|---------------|----------------|----------------|----------------|
| Risultato dell'esercizio | 1.788 | 3.116 | | 3.116 |
| Imposte sul reddito | 507 | 1.173 | | 1.173 |
| Interessi passivi / (interessi attivi) (dividendi da imprese altre) | 349 | 732 | | 732 |
| | - | - | | - |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusv. da cessione | 2.644 | 5.021 | - | 5.021 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | | | |
| Accantonamento ai Fondi | - 191 | 11.586 | | 11.586 |
| Accantonamento al TFR | 348 | 517 | | 517 |
| Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni | 1.616 | 6.489 | | 6.489 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - 556 | - 183 | - | 183 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN | 3.861 | 23.430 | 0 | 23.430 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | | | |
| Incremento/decremento del magazzino | - 10 | 565 | - 468 | 97 |
| Variazione dei crediti commerciali | - 1.714 | 21.589 | - 23.126 | 1.537 |
| Variazione dei debiti verso fornitori | - 1.462 | - 14.202 | 14.800 | 598 |
| Variazione di altre voci del capitale circolante | 531 | - 26.144 | 25.401 | 743 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN | 1.206 | 5.238 | 16.607 | 21.845 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | | | |
| Interessi incassati / (pagati) (imposte sul reddito pagate) | -349 | -732 | - | 732 |
| (utilizzo fondo TFR) | -507 | -1.173 | - | 1.173 |
| | - 428 | - 1.164 | - | 1.164 |
| 4. Flusso finanziario delle altre rettifiche | -1.284 | -3.069 | 0 | -3.069 |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | -78 | 2.169 | 16.607 | 18.776 |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento | | | | |
| (Investimenti immob. materiali e immateriali) | - 2.664 | 45.222 | - 51.088 | 5.866 |
| (Investimenti in immobilizzazioni finanziarie) | 73 | - 16.698 | 6.503 | 10.195 |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | -2.591 | 28.524 | -44.585 | -16.061 |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | | | |
| Incremento / (decremento) debiti verso altri finanziatori | - 409 | - 1.146 | - | 1.146 |
| Incremento / (decremento) debiti a breve verso banche | - 92 | - 4.331 | 3.626 | 705 |
| Accensione/Rimborso finanziamenti | 475 | - 22.402 | 24.352 | 1.950 |
| <i>Mezzi propri</i> | | | | |
| Altre variazioni di patrimonio netto | - | 372 | - | 372 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | -26 | -28.251 | 27.978 | -274 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C) | -2.695 | 2.442 | 0 | 2.442 |
| Disponibilità liquide al 1 gennaio | 5.953 | 3.512 | 0 | 3.512 |
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 3.258 | 5.953 | 0 | 5.954 |

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente dott. Bocchio Mario



NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2018
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 2018 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 2018.

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 2018 (capogruppo) delle seguenti Società:

| | QUOTA DIRETTA | QUOTA DEL GRUPPO |
|--|---------------|------------------|
| Controllante: GARDA UNO SPA | | |
| Imprese Consolidate con il metodo integrale ex art. 26 D.L. 127/91: | | |
| LA CASTELLA S..R.L. | 100% | 100% |
| Imprese Consolidate con il metodo del patrimonio netto | | |
| CASTELLA SRL | 50% | 50% |
| AZIENDA GLOBAL SERVICE SRL | 49% | 49% |
| SIRMIONE SERVIZI SRL | 40% | 40% |
| LENO SERVIZI SRL | 40% | 40% |
| BIOCICLO SRL | 24% | 24% |
| ACQUE BRESCIANE SRL | 18,11% | 18,33% |

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, tranne per la società Sirmione Servizi per la quale sono stati utilizzati i valori di patrimonio netto al 31.12.2017 non essendo disponibile al momento della redazione della presente nota integrativa un progetto di bilancio al 31.12.2018.

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, inclusivo 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.

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 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 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% |
| Attrezzatura varia | in base alla durata del cespite (10%,15%,20%) |
| Attrezzature inferiori a € 516,45 | 100% |
| Software | 20% |
| Oneri pluriennali e altre immob. Immateriali | 20% |
| Realizzazione nuovi allacci | 6% |
| Autovetture | 25% |
| Automezzi | 20% |
| Impianti gasdotto | 4% |
| 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) |
| 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% |
| Manutenzioni straordinari su beni di terzi | 20% o in base a durata contratto affitto o concessione servizio |
| Informatizzazione isole ecologiche | 20% - 10% |
| Fabbricati civili | 3% |
| Serbatoi gas | 5% |
| Macchinari e apparecchi vari | 15% |
| Impianti allarme e di ripresa fotografica | 30% |
| Costruzioni leggere sede | 10% |

I. Immobilizzazioni immateriali

| Descrizione | Valore finale 31.12.2018 | Valore finale 31.12.2017 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Costi d'impianto e ampliamento | | |
| Costi di sviluppo | 11.486 | 16.892 |
| Diritti di utilizzo di opere d'ingegno | 184.895 | 201.643 |
| Immobilizzazioni in corso e acconto | 47.087 | 0 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | 533.595 | 616.451 |
| | 777.063 | 834.986 |

Dettaglio delle Immobilizzazioni immateriali

| Descrizione | Valore iniziale | Acquisizioni | Dismissioni | Giroconti | Amm.to | Valore finale 31.12.2018 |
|--|-----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|-----------------------------|
| Costi d'impianto e ampliamento | € - | € - | € - | € - | | € - |
| Costi di sviluppo | € 16.892 | € - | € - | € - | € 5.406 | € 11.486 |
| Diritti di utilizzo di opere d'ingegno | € 201.643 | € 57.711 | € - | € - | € 74.458 | € 184.895 |
| Altre immobilizzazioni immateriali | € 616.451 | € 149.191 | € 1.086 | -€ 93.997 | € 136.965 | € 533.595 |
| Immobilizzazioni in corso e acconto | -€ 0 | € 47.087 | € - | € - | € - | € 47.086 |
| | 834.986 | 253.988 | 1.086 | -93.997 | 216.829 | 777.063 |

Le immobilizzazioni immateriali sono riferibili, per il 31.12.2018, esclusivamente alla capogruppo, in questo esercizio si sono incrementate di Euro 253.988 per nuove acquisizioni, ridotte di Euro 1.086 per dismissioni,

di Euro 216.829 per ammortamenti di competenza.

Si è poi proceduto a riclassificare gli investimenti relativi all'efficientamento delle reti di illuminazione pubblica dei comuni da immobilizzazioni immateriali ad immobilizzazioni materiali.

L'incremento della voce "Diritti di utilizzo di opere di ingegno" di € 57.711 si riferisce principalmente ad oneri sostenuti dall'azienda per lo sviluppo del programma gestionale di protocollazione e per l'adozione di un nuovo programma di fatturazione attiva finalizzato al miglioramento della procedura interna e per adeguarsi all'evolversi della normativa che ha previsto l'obbligo dell'emissione della fatturazione elettronica dall'01/01/2019 (€ 34.547); sono stati inoltre investiti € 18.244 per la creazione di un applicativo denominato "Documentalist" finalizzato alla digitalizzazione delle fatture fornitori al fine anche della gestione dello scadenziario.

L'incremento della voce "Altre immobilizzazioni immateriali" di € 149.191 si riferisce prevalentemente ad interventi di manutenzione straordinaria su beni di terzi per € 64.433 e su automezzi in leasing per € 53.750. Da un'analisi puntuale degli investimenti dell'anno sono stati individuati i cespiti non ancora entrati in funzione; l'incremento di € 47.087 della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" è dovuto principalmente alla creazione di software per la realizzazione del progetto e-way (car e scooter sharing completamente elettrici).

II. Immobilizzazioni materiali

| Descrizione | Valore finale 31.12.2018 | Valore finale 31.12.2017 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Terreni e fabbricati | 443.844 | 438.825 |
| Impianti e macchinari | 7.909.909 | 7.219.992 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 406.669 | 403.340 |
| Altri beni materiali | 2.290.732 | 1.744.400 |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 17.328.347 | 17.466.507 |
| | 28.379.501 | 27.273.064 |

Dettaglio delle Immobilizzazioni materiali

| Descrizione | Valore iniziale | Acquisizioni | Dismissioni | Allineamento svalutazione | Giroconti | Amm.ti | Valore finale 31.12.2018 |
|---------------------------|-------------------|------------------|---------------|------------------------------|----------------|------------------|-----------------------------|
| Terreni e fabbricati | 438.825 | 6.944 | | | | 1.925 | 443.844 |
| Impianti e macchinari | 7.219.992 | 1.103.825 | 20.510 | | 480.824 | 874.222 | 7.909.909 |
| Attrezzature industriali | 403.340 | 146.782 | 43.532 | | | 99.921 | 406.669 |
| Altri beni materiali | 1.744.400 | 676.749 | | | -27.202 | 103.214 | 2.290.732 |
| Imm.ni in corso e acconti | 17.466.507 | 162.935 | | -200.000 | -501.095 | | 17.328.347 |
| | 27.273.064 | 2.097.234 | 64.043 | -200.000 | -47.473 | 1.079.282 | 28.379.501 |

Complessivamente nell'esercizio le immobilizzazioni materiali si sono incrementate di € 2.097.234 per nuove acquisizioni e ridotte di € 64.043. Infine si sono ridotte di € 1.079.282 per ammortamenti di competenza dell'esercizio.

La voce "Impianti e macchinari" si è incrementata di € 1.103.825 e si riferisce principalmente all'acquisto da parte della capogruppo di nuovi automezzi per il settore igiene urbana per € 800.230 e di autovetture per € 49.548; sono stati inoltre eseguiti interventi per la riqualificazione degli impianti termici del comune di Salò per € 43.883.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" si è incrementata di € 146.782 principalmente per l'acquisto da parte della capogruppo di container per il settore igiene urbana per € 57.150; per l'acquisto di quattro tricicli a pedalata assistita per € 59.000 e per l'acquisto di due container per l'archiviazione documenti per € 12.400.

La voce "Altri beni materiali" si è incrementata di € 676.749 prevalentemente per interventi di riqualificazione ed efficientamento della rete di illuminazione pubblica nei comuni di Leno e Provaglio per complessivi € 618.893 e per l'acquisto di arredamento per gli uffici della sede di Padenghe per € 44.511.

Si ricorda che 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.

L'incremento di € 162.935 della voce "Immobilizzazioni in corso" è così rappresentato:

- € 66.881 per investimenti della capogruppo per la realizzazione degli impianti e delle infrastrutture relative al progetto e-way per € 38.543 e per la riqualificazione degli impianti di illuminazione pubblica nei comuni di Pozzolengo e Soiano per € 28.338;

- € 96.054 per la capitalizzazione dei costi sostenuti dalla società La Castella per il completamento del progetto per la realizzazione di un impianto di messa a dimora rifiuti speciali NON pericolosi.

Tali costi, unitamente all'intero ammontare delle immobilizzazioni in corso, sono stati sottoposti ad Impairment test. In particolare si è provveduto a commissionare all'ing. Bordini un aggiornamento al 31.12.2018 della perizia di stima del valore recuperabile dalla gestione di una discarica di inerti sul sito di proprietà. Le risultanze della perizia e quindi dell'Impairment test hanno evidenziato la necessità di ridurre l'importo del fondo svalutazione originariamente contabilizzato, da 2 milioni di euro a 1,8 milioni di euro, effettuando un ripristino di valore di 200 mila euro addebitati al conto economico alla voce A.5 "Altri ricavi e proventi".

L'aggiornamento della perizia risulta principalmente imputabile al rialzo dei prezzi medi del mercato degli inerti che si ritiene possa perdurare, seppure in misura minore rispetto alle attuali quotazioni, anche nei prossimi anni.

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

III. Immobilizzazioni finanziarie

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

| PARTECIPAZIONI IN COLLEGATE | COSTO NEL BILANCIO GARDA UNO | % | PATRIMONIO NETTO TOTALE PER CONSOLIDATO | STORNO RETTIFICHE DI VALORE OPERATE NELL'ANNO | R.E. DIFFERENZA al 1.01.2018 TRA COSTO E FRAZIONE PN | P.L. DIFFERENZA al 31.12.2018 TRA COSTO E FRAZIONE PN | VALORE NEL BILANCIO CONSOLIDATO |
|---------------------------------|------------------------------|----------|---|---|--|---|---------------------------------|
| Castella srl | 52.894 | 50% | 109.194 | 0 | 839 | 864 | 54.597 |
| Sirmione Servizi srl | 26.240 | 40% | 547.919 | 0 | 192.928 | 0 | 219.168 |
| Leno servizi srl | 278.906 | 40% | 723.764 | 0 | 6.910 | 3.689 | 289.505 |
| Biociclo srl | 269.218 | 24% | 3.650.838 | 0 | 486.948 | 120.035 | 876.201 |
| AGS srl | 12.144 | 49% | 60.827 | 0 | 5.470 | 12.193 | 29.807 |
| TOTALE | 639.403 | 2 | 5.092.542 | 0 | 693.095 | 136.781 | 1.469.278 |
| PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE | COSTO NEL BILANCIO GARDA UNO | % | | | | | |
| Acque Bresciane srl | 16.720.000 | 18,11% | 60.973.499 | | | 418.812 | 17.138.812 |
| GAL | 500 | 1,50% | | non consolidata | | | 500 |
| Bcc del Garda | 1.548 | - | | non consolidata | | | 1.548 |
| TOTALE | 16.722.048 | 0 | 60.973.499 | 0 | 0 | 418.812 | 17.140.860 |
| TOTALE | 17.361.451 | 2 | 66.066.041 | 0 | 693.095 | 555.593 | 18.610.138 |

Al momento della redazione della presente nota integrativa non è disponibile il progetto di bilancio al 31.12.2018 della società Sirmione Servizi, sono stati utilizzati quindi i valori patrimoniali dell'ultimo bilancio approvato al 31.12.2017.

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 ed in ragione di tale fatto hanno formalmente depositato in data 30-01-2019 presso il Tribunale di Brescia formale atto di citazione per l'impugnazione della delibera dell'Assemblea di Acque Bresciane srl del 31-10-2018.

C) Attivo Circolante

I. Rimanenze

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 373.871 | 363.598 | 10.273 |

Sono riferibili esclusivamente alla capogruppo.

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|----------------|----------------|
| Materiale di consumo e parti di ricambio c/o officina servizio rifiuti | 203.939 | 208.935 |
| Materiale per settore energia | 58.540 | 40.418 |
| Materiale telecontrollo (ante 2017 incluso nel servizio idrico) | 91.356 | 93.389 |
| GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tremosine | 10.183 | 10.077 |
| GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tignale | 1.212 | 1.642 |
| Materiale idraulico per settore gas | 8.640 | 9.138 |
| totale | 373.871 | 363.598 |

II. Crediti- Verso clienti

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 9.187.607 | 7.412.628 | 1.774.979 |

La voce risulta iscritta in bilancio al netto del fondo svalutazione crediti di circa 414 mila euro della capogruppo. I crediti riferibili alla capogruppo sono i seguenti:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Crediti v/utenti e vs clienti | 9.598.672 | 7.997.404 |
| Fondo svalutazione crediti | -397.410 | -576.817 |
| Fondo rettifica microcrediti | -16.931 | -11.235 |
| totale | 9.184.331 | 7.409.352 |

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

- Verso imprese collegate

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 394.425 | 455.752 | -61.327 |

Il dettaglio di tali crediti, interamente riferiti alla capogruppo per il 31.12.2018, è il seguente.

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Biociclo srl | 28.065 | 43.200 |
| Sirmione Servizi srl | 117.076 | 100.398 |
| Castella srl | 100.671 | 92.000 |
| Leno Servizi srl | 144.380 | 187.702 |
| AGS Azienda global service | 4.233 | 32.452 |
| totale | 394.425 | 455.752 |

- Crediti tributari

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 2.895.756 | 3.288.084 | -392.328 |

Si tratta di crediti riferibili, per il 31.12.2018, quasi esclusivamente alla capogruppo, ad eccezione di 21 mila euro riferiti a La Castella srl.

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

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Erario c/IVA a credito | 1.424.763 | 2.760.459 |
| Erario c/ritenute | 17.139 | 20.452 |
| Erario c/imposta virtuale | 10.841 | 8160 |
| Credito IRES | 1.211.429 | 448.276 |
| Credito IRAP | 209.987 | 30.136 |
| totale | 2.874.159 | 3.267.483 |

- Crediti per imposte anticipate

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 768.534 | 873.789 | -105.255 |

Suddetti crediti sono relativi alla controllante, le imposte anticipate, iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono relative a differenze temporanee deducibili.

- Verso altri entro 12 mesi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 68.390 | 213.618 | -145.228 |

I crediti verso altri sono riferibili alla capogruppo per il 31.12.2018, il dettaglio è il seguente:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|---------------|----------------|
| Anticipi fornitori | 6.142 | 53.061 |
| Anticipi a banche per remunerazione SEDA | 19.432 | 18.011 |
| Crediti diversi | 9.842 | 140.795 |
| Crediti v/fornitori | 2.902 | 0 |
| Prestito fruttifero | 30.071 | 1.750 |
| Professionisti c/anticipi | 0 | 0 |
| totale | 68.390 | 213.618 |

- Verso altri oltre 12 mesi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 25.520 | 9.302 | 16.218 |

La voce "crediti v/altri oltre 12 mesi" di importo pari a € 25 mila è interamente riferibile alla capogruppo.

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Depositi cauzionali | 23.013 | 9.302 | 13.711 |
| Depositi cauzionali trattenute RAEE | 2.507 | 0 | 2.507 |
| totale | 25.520 | 9.302 | 16.218 |

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 31/12/2018 per nominali € 284.000, sono state iscritte in una specifica riserva negativa del Patrimonio Netto.

IV. Disponibilità liquide

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 3.257.981 | 5.953.427 | -2.695.446 |

La voce presenta la seguente composizione ed è, per il 31.12.2018, quasi interamente attribuibile alla capogruppo.

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Depositi bancari e postali | 3.237.116 | 5.884.788 |
| Denaro ed altri valori in cassa | 1.880 | 3.991 |
| totale | 3.238.995 | 5.888.779 |

Comprende inoltre circa € 18.985 di liquidità su conto corrente della società La Castella srl.

D. Ratei e Risconti attivi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 310.292 | 324.455 | -14.163 |

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 31.12.2018, principalmente alla capogruppo e sono costituiti come segue

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------|----------------|----------------|
| Costi anticipati | 55.980 | 100.677 |
| Risconti attivi | 204.236 | 208.286 |
| Ratei attivi | 49.991 | 15.485 |
| totale | 310.207 | 324.448 |

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.

| | 31.12.2017 | Giroconto Risultato | distribuzione dividendi | Altre Variazioni | Risultato d'esercizio | 31.12.2018 |
|--|-------------------|---------------------|-------------------------|------------------|-----------------------|-------------------|
| 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 | | | | | 0 |
| VI. Altre riserve | 0 | | | | | 0 |
| a) Riserva straordinaria | 4.094.414 | 2.885.640 | | | -2 | 6.980.053 |
| 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 | 84.029 | 230.399 | | 703 | | 315.131 |
| e) Riserva da trasformazione in SpA | 451.959 | | | | | 451.959 |
| f) Riserva di primo consolidamento | 999.327 | | | | | 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 | 3.116.039 | -3.116.039 | | | 1.788.027 | 1.788.027 |
| IX. Utile (perdita) dell'esercizio | -284.000 | | | | | -284.000 |
| Patrimonio netto di Gruppo | 20.779.285 | 0 | 0 | 701 | 1.788.027 | 22.568.014 |
| Capitale e Quote dei Terzi | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Totale Patrimonio netto | 20.779.285 | 0 | 0 | 701 | 1.788.027 | 22.568.014 |

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 | 6.980.053 | | |
| 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 |
| totale | 19.465.530 | | 723.644 |

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 |
|--|--------------------------|-------------------|----------------------------|
| Bilancio Capogruppo | 992.445 | 19.465.530 | 20.457.975 |
| <i>Eliminazione partecipazioni:</i> | | | |
| - Partecipazione La Castella | 138.849 | -67.103 | 71.746 |
| <i>Valutazione a Patrimonio netto partecipate:</i> | 555.592 | 693.095 | 1.248.687 |
| <i>Rettifica dividendi ricevuti:</i> | -72.539 | 72.539 | 0 |
| <i>Rettifiche di consolidamento:</i> | | | |
| - Iscrizione beni in Leasing | 173.680 | 615.927 | 789.607 |
| <i>Patrimonio netto di terzi:</i> | 0 | 0 | 0 |
| Bilancio CONSOLIDATO | 1.788.027 | 20.779.987 | 22.568.014 |

B) Fondi per rischi ed oneri

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 15.363.973 | 15.555.117 | -191.144 |

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili | | |
| Fondi per imposte | 3.030.803 | 2.881.553 |
| Strumenti finanziari derivati passivi | | |
| Altri | 12.333.170 | 12.673.564 |
| totale | 15.363.973 | 15.555.117 |

- Fondo per imposte, anche differite

La voce "Fondi per imposte" è principalmente riferibile alla controllata La Castella (2,7 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. Conseguentemente all'allineamento del fondo svalutazione terreno per Euro 200.000 (vedi B.II. Immobilizzazioni Materiali) si sono ridotti i crediti per

imposte anticipate per Euro 55.800.

- Altri fondi

La voce è riferibile alla capogruppo ed è composta dal “Fondo rischi e spese future”: il fondo rischi ha subito un decremento di Euro 340.394 a causa di sopravvenute passività afferenti al servizio idrico integrato emerse dopo l’operazione di conferimento in Acque Bresciane. Si precisa che nel bilancio 2017, a copertura di possibili rischi derivanti da eventuali sopravvenienze passive del servizio idrico integrato, è stato stanziato un fondo di Euro 1.000.000. In funzione dell’entità residua di tale fondo, si ritiene che lo stesso sia sufficientemente capiente per continuare a garantire la copertura dei rischi per i quali il fondo è stato costituito.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 590.473 | 670.268 | -79.795 |

Il fondo per il trattamento di fine rapporto è, per il 31.12.2018, integralmente riferibile alla capogruppo, assicura l'integrale copertura di quanto maturato al 31.12.2018, in conformità alle disposizioni legislative riguardanti i rapporti di lavoro, tale fondo è indicato al netto della quota tesoreria INPS.

D) Debiti

- Debiti vs banche entro 12 mesi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 7.654.410 | 7.746.476 | -92.066 |

I debiti v/banche entro 12 mesi, pari a € 7.654.410, sono riferibili, per il 31.12.2018, esclusivamente alla capogruppo e rappresentati in parte dalle rate dei finanziamenti a medio – lungo termine che verranno versate nel corso 2019 per € 1.381.026 ed in parte dall’esposizione a breve rappresentata dall’anticipazione su fatture pari a € 6.233.306.

- Debiti vs banche oltre 12 mesi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 7.417.334 | 6.942.004 | 475.330 |

La voce “Debiti v/banche oltre 12 mesi” presenta l’importo di 7,42 milioni di euro rappresentativi delle rate dei finanziamenti a medio – lungo termine riferibili alla capogruppo.

- Debiti vs altri finanziatori entro 12 mesi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 521.791 | 931.231 | -409.440 |

In riferimento alla capogruppo sono così composti:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Debito v/FRISL Comunità Montana | 122.414 | 122.414 |
| Debiti v/FRISL per Gasdotto Tremosine | 40.419 | 40.419 |
| Carte di credito | 566 | 699 |
| totale | 163.399 | 163.531 |

Inoltre la voce include 358 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 dall’anno 2013 all’anno 2018.

- Debiti vs altri finanziatori oltre 12 mesi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 53.892 | 53.892 | 0 |

Sono, per il 31.12.2018, 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 all’ente per gli interventi realizzati da Garda Uno SpA (gasdotto).

Non sono presenti posizioni debitorie v/altri finanziatori oltre 5 anni.

- Debiti vs fornitori

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 7.864.816 | 9.248.108 | -1.383.292 |

La voce è riferibile alla capogruppo tranne per euro 3.507 riferiti a La Castella.

- Debiti v/imprese collegate

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 214.630 | 293.290 | -78.660 |

Il dettaglio della voce, interamente riferibile alla capogruppo per il 31.12.2018, è il seguente:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Biociclo srl | 192.130 | 274.630 |
| Castella srl | 22.500 | 15.000 |
| Leno Servizi srl | | 3.660 |
| Sirmione Servizi srl | | |
| totale | 214.630 | 293.290 |

- Debiti tributari

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 188.366 | 253.390 | -65.024 |

La voce è interamente attribuibile alla capogruppo per il 31.12.2018 e in particolare il dettaglio delle voci che compongono il saldo riferibile alla stessa è il seguente:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|----------------|----------------|
| IRPEF su retribuzioni dipendenti | 173.540 | 239.877 |
| Debito IRAP | 0 | 0 |
| Debito IRES | 0 | 0 |
| Ritenute d'acconto su prestazioni professionali | 14.801 | 11.939 |
| Addizionale regionale - comunale IRPEF | 11 | -128 |
| Addizionale provinciale tariffa rifiuti | 15 | 15 |
| Totale | 188.366 | 251.703 |

- Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 498.341 | 636.842 | -138.501 |

La voce è, per il 31.12.2018, interamente attribuibile alla capogruppo e il dettaglio delle voci che compongono il saldo riferibile alla stessa è il seguente:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--------------------|------------|------------|
| Debiti v/INPDAP | 18.922 | 53.397 |
| Debiti v/INAIL | 8.970 | 1.126 |
| Debiti v/INPS | 277.107 | 387.505 |
| Debiti v/PREVINDAI | 12.223 | 23.706 |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Debiti v/PREVIAMBIENTE | 3.521 | 1.949 |
| Debiti v/Fasie | 0 | 92,33 |
| Debiti v/FASDA | 8341,2 | 7.391 |
| Debiti diversi v/ISTITUTI PREVIDENZIALI | 169.256 | 161.676 |
| totale | 498.341 | 636.842 |

- Altri debiti entro 12 mesi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 1.011.900 | 1.056.075 | -44.175 |

La voce è, per il 31.12.2018, quasi interamente attribuibile alla capogruppo e il dettaglio delle voci che compongono il saldo riferibile alla stessa è il seguente:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Debiti diversi | 29.083 | 42.018 |
| Debiti diversi v/Acque Bresciane | 97.847 | |
| Debiti v/amministratori | 6.026 | 4.064 |
| Debiti v/Dipendenti | 308.883 | 452.430 |
| Trattenute sindacali | 1.825 | 3.385 |
| Debiti diversi v/dipendenti | 566.873 | 553.151 |
| totale | 1.010.537 | 1.055.047 |

La voce comprende inoltre Euro 1.363 attribuibili a La Castella.

- Altri debiti oltre 12 mesi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 9.003 | 5.778 | 3.225 |

La voce è, per il 31.12.2018, interamente attribuibile a depositi cauzionali riferibili alla capogruppo.

E) Ratei e risconti

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 1.092.127 | 958.030 | 134.097 |

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

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|------------------|----------------|
| Risconto per contributi c/impianti | 491.904 | 491.904 |
| Risconto per contributi c/impianti servizio rifiuti | 265.514 | 265.514 |
| Ratei passivi | 22.108 | 66.632 |
| Risconti passivi | 259.651 | 131.030 |
| Ricavi futuri | 52.950 | 2.950 |
| totale | 1.092.127 | 958.030 |

NOTA INTEGRATIVA - CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|-------------|
| 25.785.675 | 50.771.932 | -24.986.257 |

| Descrizione | Società | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------------|------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi servizio energie | Capogruppo | 1.863.776 | 1.149.079 |
| Ricavi servizio idrico integrato | Capogruppo | 0 | 26.667.008 |
| Ricavi servizio igiene urbana | Capogruppo | 23.699.032 | 22.001.423 |
| Ricavi servizio gas GPL | Capogruppo | 190.181 | 176.232 |
| Ricavi da commesse | Capogruppo | 0 | 735.537 |
| Ricavi votive | Capogruppo | 32.685 | 42653,15 |
| | | 25.785.675 | 50.771.932 |

L'incremento dei ricavi del servizio igiene urbana deriva dalla nuova gestione del servizio nei comuni di Pontevico e Verolanuova.

I ricavi da commesse presenti nell'esercizio 2017 sono stati attribuiti puntualmente nel 2018 al settore di riferimento che principalmente si tratta del servizio attività produttive.

Per quanto riguarda il ciclo idrico integrato si ricorda che la capogruppo ha conferito il proprio ramo aziendale alla società Acque Bresciane con atto notarile avente efficacia dal 31.12.2017 e quindi non sono presenti movimentazioni nell'esercizio 2018.

Nel 2017 tra i ricavi servizi attività produttive erano compresi contributi per tariffa incentivante GSE per € 482.098 che nell'anno 2018 sono stati riclassificati puntualmente nella voce A.5). Altri Ricavi e proventi.

A.4) Incrementi di immobilizzazioni

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 96.055 | 0 | 96.055 |

La Voce “incrementi di immobilizzazioni per lavori interni” rappresenta la capitalizzazione dei costi sostenuti dalla società La Castella per il completamento del progetto per la realizzazione di un impianto di messa a dimora rifiuti speciali NON pericolosi.

A.5) Altri ricavi e proventi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|-------------|
| 1.974.822 | 13.803.980 | -11.829.158 |

Il dettaglio è il seguente e si riferisce principalmente alla capogruppo:

| Descrizione | Società | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--------------------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| Contributi c/esercizio | Capogruppo | 2.349 | 0 |
| Contributi c/capitale impianti | Capogruppo | 368.890 | 0 |
| Utilizzo fondi contributi | Capogruppo | 0 | 1.630.436 |
| Utilizzo fondo rinnovamenti impianti | Capogruppo | 0 | 7.628 |
| Utilizzo fondo rischi e spese future | Capogruppo | 0 | 98.977 |
| Gestione impianto depuratore | Capogruppo | 0 | 115.323 |
| Rimborso danni | Capogruppo | 0 | 693,09 |
| Rimborso accisa gasolio | Capogruppo | 73.086 | 71.349 |
| Ricavi da personale a comando | Capogruppo | 47.997 | 31.856 |
| Addebiti vari utenze | Capogruppo | 0 | 39.461 |
| Altri ricavi | Capogruppo | 43.233 | 214.687 |
| Indennizzi assicurativi | Capogruppo | 117.617 | 306.270 |
| Plusvalenze da realizzo | Capogruppo | 17.083 | 4.729 |
| Plusvalore da conferimento | Capogruppo | 0 | 10.136.948 |
| Sopravvenienze attive | Capogruppo | 8.956 | 1.145.623 |
| Ricavi per service Acque Bresciane | Capogruppo | 1.094.229 | 0 |
| Sopravvenienze attive | La Castella | 201.382 | 0 |
| totale | | 1.974.822 | 13.803.980 |

La voce “Contributi c/esercizio” di € 2.349 si riferisce all’importo erogato da INFRASTRUTTURE LOMBARDE SPA a titolo di contributo a fondo perduto per l’acquisto e l’installazione di due wall box in seguito a domanda presentata ai sensi del bando regionale DGR 4486/2016.

La voce “Tariffa incentivante” è rappresentata dai contributi erogati dal Gse a fronte della produzione di energia elettrica da risorse fotovoltaiche. A fronte di contributi maturati per € 368.890 si segnala che sono stati percepiti nell’anno 2018 € 357.545,50 e nell’anno 2019 € 11.344. Nel corso dell’anno 2018 sono stati riscossi inoltre contributi per € 79.749 di competenza dell’anno precedente e compresi quindi nel conto economico del bilancio d’esercizio al 31.12.2017.

Nell’anno 2017 gli importi riscossi a titolo di tariffa incentivante dalla capogruppo sono stati riclassificati nella

voce A.1) per € 482.098.

Le voci “Ricavi da personale a comando” e “Ricavi per service Acque Bresciane” rappresentano gli importi addebitati / fatturati alla partecipata riconducibili agli accordi sottoscritti tra Garda Uno e Acque Bresciane in sede di conferimento del servizio idrico integrato.

E' riferita invece alla società La Castella la sopravvenienza di € 200.000 per il ripristino di valore meglio descritto al precedente paragrafo “Immobilizzazioni materiali”.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

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

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 1.436.261 | 1.854.952 | -418.691 |

La voce è, per il 31.12.2018, interamente attribuibile alla capogruppo, in particolare il dettaglio delle voci ad essa riferibili è il seguente:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 | variazione |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Costi settore attività produttive | 127.155 | 222.583 | -95.428 |
| Costi servizio idrico integrato | 0 | 623.939 | -623.939 |
| Costi servizi generali | 18.189 | 16.239 | 1.951 |
| Costi servizio igiene urbana | 1.045.624 | 892.785 | 152.839 |
| Costi servizio gas GPL | 103.883 | 93.227 | 10.656 |
| Costi servizio ufficio tecnico | 141.410 | 6.180 | 135.230 |
| | 1.436.261 | 1.854.952 | -418.691 |

B.7) Costi per servizi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 13.953.647 | 20.763.720 | -6.810.073 |

La voce “Costi per servizi” è, per il 31.12.218, principalmente riferibile alla Capogruppo ed è dettagliata come segue:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---------------------|------------|------------|
| Smaltimenti rifiuti | 10.241.961 | 9.305.230 |
| Energia elettrica | 852.148 | 4.782.948 |
| Manutenzioni | 643.435 | 2.382.683 |
| Altri costi | 364.760 | 889.601 |
| Smaltimento fanghi | 18.119 | 439.457 |

| | | |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Prestazioni da terzi | 1.511.705 | 2.613.646 |
| Assicurazioni | 224.232 | 361.605 |
| | 13.856.361 | 20.775.169 |

B.8) Costi per godimento beni di terzi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 298.703 | 275.747 | 22.956 |

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

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 8.004.311 | 11.745.741 | -3.741.430 |

I costi del personale sono, per il 31.12.2018, riferibili alla capogruppo, come meglio descritto della tabella seguente. La Castella srl non ha dipendenti.

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 | variazione |
|------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Salari e stipendi | 5.825.453 | 8.572.802 | -2.747.349 |
| Oneri sociali | 1.831.219 | 2.655.694 | -824.475 |
| Trattamento di fine rapporto | 347.639 | 517.245 | -169.606 |
| totale | 8.004.311 | 11.745.741 | -3.741.430 |

B.12) Accantonamento per rischi

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|-------------|
| 0 | 12.301.232 | -12.301.232 |

Nell'anno 2018 non è stato accantonamento alcun importo nei fondi rischi.

B.13) Altri accantonamenti

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| | 82.973 | -82.973 |

Non sono stati accantonati importi nell'anno 2018.

B.14) Oneri diversi di gestione

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazioni |
|------------|------------|------------|
| 469.635 | 6.152.405 | -5.682.770 |

La voce è, per il 31.12.2018, quasi interamente attribuibile alla capogruppo. In particolare il dettaglio delle voci che compongono il saldo riferibile alla capogruppo è il seguente:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------------|----------------|------------------|
| Spese ATO/Rimb.Comuni | 0 | 1.777.940 |
| Contributo ARERA (ex AEEGSI) | 8.469 | 8.324 |
| Oneri esposti da Comuni | 0 | 533607,54 |
| Oneri vari automezzi | 8.430 | 29.054 |
| Oneri sinistri | 37.488 | 128.043 |
| Concessioni | 8.010 | 168.365 |
| Costi gestione impianti | 19.433 | 3.135.550 |
| Oneri pratica leasing | 2.520 | 3.118 |
| Oneri fidejussioni | 18.112 | 23.521 |
| Imposte, tasse e diritti | 74.911 | 100.432 |
| Quota associativa | 8.171 | 16.896 |
| Sanzioni amministrative | 505 | 5.074 |
| Perdite su crediti | 5.696 | 72257,06 |
| Sanzioni codice della strada | 2857,81 | 1849,84 |
| Liberalità e contributi | 0 | 4.838 |
| Altri costi | 102.816 | 88.932 |
| Costi vari - n.d. | 23.829 | 12.383 |
| Minusvalenze da realizzo | 26.105 | 3.160 |
| Sopravvenienze passive | 116.775 | 31.188 |
| Totale | 464.126 | 6.144.532 |

Le voci “Spese Ato/Rimborso mutui Comuni”, “Oneri esposti da Comuni” e “Gestione impianti” erano principalmente riferite al settore ciclo idrico integrato, nel 2018 non risultano quindi movimentate tranne per € 19.433 per la gestione degli impianti GPL.

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 e servizi internet ed inserzioni pubblicazioni.

Inoltre tra gli oneri diversi di gestione si riscontrano principalmente diritti di segreteria e imposta municipale attribuibili alla società La Castella per euro 5.508.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

C.15) C.16) Proventi finanziari

| 31/12/2018 | 31/12/2017 | Variazione |
|------------|------------|------------|
| 26.065 | 189.016 | -162.951 |

La voce "Proventi finanziari" è, per il 31.12.2018, quasi interamente attribuibile alla capogruppo ed in particolare è relativa agli interessi attivi.

La voce interessi di € 24.111 si riferisce al rimborso dell'Agenzia delle Entrate di un acconto del credito IVA II° trimestre 2017 (€ 4.403) e del credito IRES per IRAP per l'anno 2008 (€ 19.708).

C.17) Oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazione |
|---------------------|---------------------|------------|
| 375.267 | 921.278 | -546.011 |

La voce è attribuibile, per il 31.12.2018, alla capogruppo per circa 348 mila euro, dettagliati come segue:

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Interessi passivi moratori | 1.017 | 2.384 |
| Interessi passivi mutuo/finan | 222.571 | 621.254 |
| Interessi passivi conto corrente | 13.144 | 4.580 |
| Interessi passivi ant. fatture | 29.702 | 60.870 |
| Interessi passivi bollettazione | 0 | 1.045 |
| Interessi passivi | 6.140 | 54.366 |
| Oneri bancari e postali | 76.335 | 130.463 |
| Disaggio su cambio | 2 | |
| Totale | 348.913 | 874.962 |

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

| Saldo al 31/12/2018 | Saldo al 31/12/2017 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 555.593 | 182.599 | 372.994 |

| Descrizione | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Rivalutazione partecipazioni | 555.593 | 190.366 |
| Svalutazione partecipazioni | 0 | -7.767 |
| Totale | 555.593 | 182.599 |

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte iscritte a bilancio comprendono imposte correnti IRES/IRAP per complessivi Euro 272.591,

imposte anticipate per Euro 161.055 e differite per Euro 72.921.

Le imposte correnti sono riferibili alla capogruppo.

Le imposte anticipate sono riferibili alla capogruppo per euro 105.255 e alla società La Castella per euro 55.800 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 € 924.947 risultano essere riferibili alla capogruppo (per il dettaglio si rimanda alla Nota Integrativa al Bilancio 2018 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:

| | Amministratori | Sindaci |
|-----------------|----------------|---------|
| Compensi | 70.395 | 28.229 |

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 |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuale | 26.500 |
| Altre attività | 0 |
| Totale corrispettivi spettanti società di revisione | 26.500 |

L'importo di € 26.500 è così composto:

- Compensi per verifiche trimestrali e certificazione bilancio 2018: € 8.500;
- Compensi per certificazione ramo idrico oggetto di conferimento: € 7.000;
- Compensi per incarico di revisione contabile limitata, riferita alla situazione patrimoniale al 31.12.2017 del ramo aziendale "settore idrico": € 11.000

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 6.426.985.

Dati sull'occupazione

TABELLA NUMERO MEDIO DIPENDENTI

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

| Mese | Dirigenti | Quadri | Impiegati | Operai | Totale |
|---------------|-----------|----------|-----------|------------|------------|
| Garda Uno | 2 | 1 | 39 | 119 | 161 |
| La Castella | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 2 | 1 | 39 | 119 | 161 |

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, 12 aprile 2019

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente dott. Bocchio Mario