



AZIENDA MULTISERVIZI
PER LA TUTELA DELL'AMBIENTE



Garda Uno SpA

2016

BILANCIO CONSOLIDATO

GARDA UNO GESTIONE SERVIZI

Idrici
Ambientali
Energetici





**RELAZIONE SULLA GESTIONE
BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2016
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 proporzionale		
DEPURAZIONI BENACENSI Scarl	50 %	50%
Imprese Consolidate con il metodo del patrimonio netto		
CASTELLA SRL	50%	50%
ACQUE BRESCIANE SRL	30%	30%
SIRMIONE SERVIZI SRL	40%	40%
LENO SERVIZI SRL	40%	40%
BIOCICLO SRL	24%	24%

Il Bilancio Consolidato 2016 è caratterizzato da un risultato positivo ante imposte pari a 5,18 milioni di Euro; le imposte iscritte a bilancio comprendono imposte correnti IRES/IRAP per complessivi 2,01 milioni, imposte anticipate per - 247 mila euro e differite per 59 mila euro. L'utile netto è pari a 3,36 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

	31.12.2016	%	31.12.2015	%
IMPIEGHI				
Magazzino	928.126	1,6%	802.851	1,4%
Crediti netti verso clienti	28.076.797	48,4%	28.153.124	49,4%
Crediti netti verso imprese controllate e collegate	1.380.961	2,4%	1.959.672	3,4%
Debiti verso fornitori	(22.894.753)	-39,5%	(23.004.968)	-40,4%
Debiti verso imprese controllate, collegate e controllante	(933.817)	-1,6%	(1.040.301)	-1,8%
Altri crediti e titoli	8.336.141	14,4%	6.957.709	12,2%
Altri debiti	(6.207.231)	-10,7%	(5.274.733)	-9,3%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	8.686.224	15,0%	8.553.354	15,0%
Immobilizzazioni immateriali nette	17.156.957	29,6%	16.429.458	28,8%
Immobilizzazioni materiali nette	62.662.031	108,1%	62.729.491	110,1%
Immobilizzazioni finanziarie	1.246.271	2,1%	885.091	1,6%
Altri crediti a medio termine	85.610	0,1%	94.817	0,2%
T.F.R.	(4.303.984)	-7,4%	(4.114.747)	-7,2%
Fondo imposte differite, Rischi Vari e ratei passivi per contr. da ricevere	(27.542.425)	-47,5%	(27.589.570)	-48,4%
CAPITALE IMMOBILIZZATO NETTO	49.304.460	85,0%	48.434.540	85,0%
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	57.990.684	100,0%	56.987.894	100,0%
FONTI				
Indebitamento (disponibilità) finanziari a breve termine	8.565.440	14,8%	9.875.135	17,3%
Indebitamento (disponibilità) finanziari a medio termine	29.344.154	50,6%	30.609.550	53,7%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	37.909.594	65,4%	40.484.685	71,0%
ALTRI FINANZIATORI	2.045.427	3,5%	1.871.340	3,3%
MEZZI PROPRI	18.035.663	31,1%	14.631.869	25,7%
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	57.990.684	100,0%	56.987.894	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 2016 di Garda Uno SpA.

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO **31.12.2016** % **31.12.2015** %

Ricavi delle vendite	52.817.336	95,3%	51.757.661	92,1%
Altri ricavi	2.586.599	4,7%	4.465.027	7,9%
RICAVI	55.403.935	100,0%	56.222.688	100,0%
Consumi di materiali e prodotti	(1.784.376)	-3,2%	(2.409.426)	-4,3%
VALORE AGGIUNTO	53.619.559	96,8%	53.813.262	95,7%
Altri costi operativi	(28.755.101)	-51,9%	(32.784.582)	-58,3%
Costo del lavoro	(11.755.606)	-21,2%	(10.819.534)	-19,2%
MARGINE OPERATIVO LORDO	13.108.852	23,7%	10.209.146	18,2%
Ammortamenti e svalutazioni	(7.033.628)	-12,7%	(6.612.521)	-11,8%
RISULTATO OPERATIVO	6.075.224	11,0%	3.596.625	6,4%
Gestione Finanziaria	(1.040.819)	-1,9%	(880.268)	-1,6%
Gestione Valutaria	0	0,0%	0	0,0%
Gestione Partecipazioni	145.728	0,3%	(1.976.239)	-3,5%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	5.180.133	9,3%	740.118	1,3%
Imposte dell'esercizio	(1.822.723)	-3,3%	20.757	0,0%
RISULTATO NETTO	3.357.410	6,1%	760.875	1,4%
Risultato Netto di pertinenza di terzi	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	3.357.410	6,1%	760.875	1,4%

I dati sopra riportati sono in gran parte attribuibili alla capogruppo Garda Uno SpA. Sottraendo al Valore Aggiunto gli altri costi operativi (costi per servizi, per godimento di beni di terzi), gli accantonamenti, gli oneri diversi di gestione ed il costo del personale si ottiene il Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA), pari a 13,1 milioni di euro nel 2016, in aumento rispetto ai 10,2 milioni di euro nel 2015.

Anche il risultato operativo, che sintetizza la capacità di svolgere in modo conveniente la propria attività caratteristica, è aumentato rispetto al 2015, passando da 3,596 milioni di euro nel 2015 a 6,075 milioni di euro nel 2016.

In merito agli oneri finanziari si sottolinea che sono diminuiti grazie ad un'attenta ed oculata gestione dei rapporti con gli Istituti di Credito.

Sommando al risultato operativo rispettivamente il risultato della gestione finanziaria si ottiene il Reddito al lordo delle imposte, pari a 5,18 milioni di euro.

Sottraendo il carico fiscale dell'esercizio si ottiene il risultato netto di esercizio di gruppo che per l'anno 2016 è pari a 3,357 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:

		31.12.2016	31.12.2015
INDICI DI LIQUIDITA'			
liquidità	<i>Attività a breve/Debiti correnti</i>	1,28	1,27
liquidità del capitale investito	<i>Liquidità immediata/Capitale investito</i>	0,06	0,04
immobilizzo degli impieghi	<i>Capitale immobilizzato / Capitale investito</i>	0,85	0,85
INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA			
indipendenza finanziaria	<i>Mezzi propri / Capitale investito</i>	0,35	0,29
INDICI DI SOLIDITA' FINANZIARIA			
copertura del capitale immobilizzato	<i>Mezzi propri / Capitale Immobilizzato</i>	0,37	0,30
INDICI DI REDDITIVITA'			
ROI (redditività capitale investito)	<i>Risultato operativo / Capitale investito</i>	10,48%	6,31%
ROS(redditività delle vendite)	<i>Risultato operativo / Ricavi</i>	11,50%	3,08%
ROE	<i>Risultato netto/ Mezzi Propri</i>	18,62%	5,20%
indebitamento a breve su fatturato	<i>Debiti correnti / Ricavi</i>	26,56%	26,96%
oneri finanziari netti	<i>Oneri finanziari / Ricavi</i>	1,97%	1,70%
INDICI DI ROTAZIONE			
gg. rotazione media cr. v/clienti	<i>Cr. verso Clienti/ Ricavi * 365</i>	194	199
rotazione del capitale investito	<i>Ricavi / Capitale investito</i>	0,91	0,91
INDICI NON FINANZIARI			
fatturato per dipendente (in migliaia di euro)	<i>Ricavi/n. dipendenti/1000</i>	220	217
costo medio per dipendente (in migliaia di euro)	<i>Costo del personale/n. dipendenti/1000</i>	49	45

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

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

A seguire viene riportata una breve descrizione delle attività svolte dalle imprese del gruppo e del loro andamento consuntivo 2016.

Garda Uno SpA

La società gestisce a favore dei propri Comuni Soci il servizio idrico integrato ed il servizio igiene urbana. A queste due attività l'Azienda ha affiancato, da alcuni anni a questa parte, nuove iniziative sul fronte energetico (fotovoltaico, idroelettrico, e più in generale produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili), ampliate nel 2016 dal progetto di "mobilità sostenibile" il quale prevede la realizzazione di colonnine di ricarica elettrica distribuite sull'intero territorio gardesano al fine di sensibilizzare ed incentivare l'uso di mezzi di trasporto elettrici.

Nel 2016 l'andamento economico complessivo è stato molto positivo: si sono riscontrati incrementi di ricavi sia del settore idrico integrato sia dell'igiene urbana ed i costi sono stati, oltre che costantemente monitorati, anche contenuti in modo significativo rispetto al passato esercizio grazie al conseguimento di economie di scala.

La Castella srl

La società è stata acquistata il 23/12/2011 e sarà destinata a gestire il futuro impianto di smaltimento e messa a dimora di rifiuti speciali non pericolosi.

Depurazioni Benacensi scarl

E' una società di gestione consortile a responsabilità limitata costituita da Azienda Gardesana Servizi S.p.A. di Peschiera del Garda (VR) e Garda Uno S.p.a. di Padenghe s/G (BS).

L'Azienda ha in carico la gestione del depuratore di acque reflue urbane e dell'impianto di trattamento rifiuti liquidi speciali non pericolosi e non tossico nocivi situati a Peschiera del Garda.

Al depuratore confluiscono le acque reflue urbane dei comuni gardesani collettate lungo le sponde bresciana e veronese del lago di Garda: le acque trattate sono scaricate nel Canale Seriola.

Oltre all'ordinaria conduzione dell'impianto di Depurazione di Peschiera, la Società Depurazioni Benacensi svolge, con risorse interne, anche le seguenti attività:

- Conduzione ordinaria dei depuratori comunali affidati ai Soci Garda Uno SpA e AGS;
- cura l'individuazione, la progettazione e la realizzazione degli interventi di adeguamento della struttura gestita che economicamente risulta comunque in carico alle Aziende proprietarie;
- predispone e svolge le gare, gli ordini e i contratti con i fornitori di materie prime, servizi e forniture necessari al servizio;
- svolge l'attività di manutenzione ordinaria delle apparecchiature e delle infrastrutture;

- mantiene aggiornata la contabilità industriale.

L'attività di ragioneria è effettuata con il supporto di Azienda Gardesana Servizi.

L'attività di Direzione è effettuata con il supporto di Garda Uno.

All'interno dell'insediamento è presente un laboratorio che esegue le analisi gestionali e di controllo del depuratore. Esso esegue inoltre anche le analisi per conto delle aziende proprietarie dei campioni consegnati relativi ai collettori fognari e ad altri depuratori presenti sul territorio.

L'esercizio e lo scarico del depuratore sono autorizzati con provvedimento della Provincia di Verona, mentre quelli dell'impianto di trattamento rifiuti con Autorizzazione Integrata Ambientale rilasciata dalla Regione Veneto.

Castella Srl

La società è stata acquisita in data 15/07/2011 e da allora ha proseguito la propria attività di predisposizione e presentazione alle competenti autorità della richiesta di autorizzazione per la realizzazione e gestione di un impianto di messa a dimora rifiuti speciali non pericolosi.

Non ha esercitato alcuna attività operativa.

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, servizio idrico, cimiteriali, ecc.

Leno Servizi Srl

La società è stata acquistata il 06/12/2011 e nel corso del 2015 ha dato supporto alle attività di gestione del servizio idrico integrato affidato a Garda Uno SpA per quanto attiene alla gestione dello sportello utenza.

Biociclo Srl

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

3. Rischi ed Incertezze e politiche di gestione del rischio

I rischi e le incertezze così come le politiche di gestione del rischio sono sostanzialmente quelle adottate dalla capogruppo Garda Uno e descritte nella relazione sulla gestione al bilancio 2016.

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 31/12/2016 risultano iscritte azioni proprie per nominali € 294.000, acquistate in data 20/11/2012 da parte della Capogruppo Garda Uno SpA dal Comune di Toscolano Maderno e a fronte delle quali è stata costituita apposita Riserva per azioni proprie. In data 15/06/2016 sono state cedute azioni per complessivi € 10.000 al Comune di Gottolengo ed in data 16/09/2016 sono state cedute azioni per complessivi € 10.000 al Comune di Pontevico.

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.

Il Consiglio di Amministrazione

GARDA UNO spa

BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2016

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	31.12.2016	31.12.2015
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	25.951	74.935
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	144.405	104.025
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	847.116	673.028
7) Altre	16.139.485	15.577.470
totale	17.156.957	16.429.458
II. <u>Materiali</u>		
1) Terreni	505.184	116.111
2) Impianti e macchinari	39.984.281	41.664.293
3) Attrezzature industriali e commerciali	898.965	789.241
4) Altri beni	2.306.457	1.747.829
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	18.967.144	18.412.017
totale	62.662.031	62.729.491
III. <u>Finanziarie</u>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	1.244.223	883.043
c) imprese controllanti	0	0
d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
d-bis) altre imprese	2.048	2.048
2) Crediti		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
c) verso imprese controllanti		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
d) verso controllate dalle controllanti		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
d) verso altri		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) Strumenti finanziari derivati attivi	0	0
totale	1.246.271	885.091
Totale Immobilizzazioni	81.065.259	80.044.040

C) Attivo circolanteI. Rimanenze

1) Materie Prime, Sussidiarie e di consumo	928.126	802.851
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	928.126	802.851
---------------	----------------	----------------

II. Crediti

1) Verso Clienti		
entro 12 mesi	28.076.797	28.153.124
oltre 12 mesi	0	0
2) Verso imprese controllate		
entro 12 mesi	0	0
oltre 12 mesi	0	0
3) Verso imprese collegate		
entro 12 mesi	1.380.961	1.959.672
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	2.938.290	1.889.652
oltre 12 mesi	0	0
5-ter) Crediti per imposte anticipate		
entro 12 mesi	814.263	567.196
oltre 12 mesi	0	0
5-quater) Verso altri		
entro 12 mesi	3.428.241	4.094.431
oltre 12 mesi	85.610	94.817

Totale II. - Crediti	36.724.162	36.758.892
-----------------------------	-------------------	-------------------

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:	0	0
---	---	---

IV. Disponibilità liquide

1) Depositi bancari e postali	3.368.607	2.434.715
2) Assegni	138.239	0
3) Denaro e valori in cassa	5.080	3.628

totale	3.511.926	2.438.343
---------------	------------------	------------------

Totale Attivo Circolante	41.164.214	40.000.086
---------------------------------	-------------------	-------------------

D) Ratei e risconti attivi	1.155.347	406.430
-----------------------------------	------------------	----------------

Totale attivo	123.384.820	120.450.556
----------------------	--------------------	--------------------

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO		31.12.2016	31.12.2015
A) Patrimonio netto			
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	923.026	376.650
	b) Versamenti in conto capitale	271.685	271.685
	c) Versamenti conto copertura perdite	0	0
	d) Riserva utili e perdite a nuovo del consolidato	277.216	36.333
	e) Riserva da trasformazione in SpA	451.959	451.959
	f) Riserva di primo consolidamento	1.002.535	1.002.535
VII.	Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi	0	0
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo esercizio	0	0
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio	3.357.410	760.875
X.	Riserva negativa per azioni proprie	(294.000)	(314.000)
Patrimonio netto di Gruppo		18.035.663	14.631.869
Capitale e Riserve di Terzi		0	0
Totale Patrimonio netto		18.035.663	14.631.869
B) Fondi per rischi e oneri			
a)	Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
b)	Fondi per imposte	3.072.849	3.001.655
c)	Strumenti finanziari derivati passivi	0	0
d)	Altri	896.528	871.753
Totale B - Fondi per rischi ed oneri		3.969.377	3.873.408
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		4.303.984	4.114.747
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	12.077.366	12.313.478
	oltre 12 mesi	29.344.154	30.609.550
5)	Debiti verso altri finanziatori		
	entro 12 mesi	1.951.116	1.641.757
	oltre 12 mesi	94.311	229.583
6)	Acconti		

7) Debiti verso fornitori		
entro 12 mesi	22.894.753	23.004.968
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	933.817	1.040.301
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	1.187.439	1.146.511
oltre 12 mesi	0	0
13) Debiti verso ist. prev. e sic. sociale		
entro 12 mesi	584.476	618.085
oltre 12 mesi	0	0
14) Altri debiti		
entro 12 mesi	1.975.258	1.972.755
oltre 12 mesi	2.460.058	1.537.382
Totale II. - Debiti	73.502.748	74.114.370
E) Ratei e risconti	23.573.048	23.716.162
Totale passivo	123.384.820	120.450.556

CONTO ECONOMICO	31.12.2016	31.12.2015
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	52.817.336	51.757.661
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	241.721	191.806
5) Altri ricavi e proventi		
- contributi in conto esercizio	2.229.372	52.805
- altri	115.506	4.220.416
Totale A) - Valore della produzione	55.403.935	56.222.688
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.909.651	2.401.231
7) Per servizi	21.540.678	21.434.959
8) Per godimento di beni di terzi	281.027	258.483
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	8.608.796	7.862.458
b) oneri sociali	2.587.376	2.462.205
c) trattamento di fine rapporto	548.928	494.871
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
e) altri costi	10.506	0
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) amm. immobilizzazioni immateriali	2.032.758	1.793.189
b) amm. immobilizzazioni materiali	4.000.870	3.889.828
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	2.000.000
d) sval. crediti comp.nell'attivo circol. e disp. liq.	1.000.000	929.504
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime,sussidiarie,di consumo e merci	(125.275)	8.195
12) Accantonamento per rischi	0	0
13) Altri accantonamenti	140.733	1.290.473
14) Oneri diversi di gestione	6.792.663	9.800.668
Totale B) - Costi della produzione	49.328.711	54.626.064
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	6.075.224	1.596.624

C) Proventi e oneri finanziari		
15) Proventi da partecipazioni:	0	0
- dividendi ed altri proventi da controllate	0	0
- dividendi ed altri proventi da collegate	0	0
- dividendi ed altri proventi da altre	0	0
16) Altri proventi finanziari:	153.792	150.509
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 partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti:		
- imprese controllate	0	0
- imprese collegate	0	0
- imprese controllanti	0	0
- altri	153.792	150.509
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- imprese controllate	0	0
- imprese collegate	0	0
- imprese controllanti	0	0
- imprese controllate dalle controllanti	0	0
- altri	1.195.154	1.030.777
17bi: Utili e (perdite) su cambi	543	0
Totale C) - Proventi e oneri finanziari	(1.040.819)	(880.268)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazione		
a) di partecipazioni	149.881	142.244
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	4.153	118.482
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	145.728	23.762
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	5.180.133	740.118
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) <i>Imposte correnti</i>	2.010.672	1.172.438
b) <i>Imposte esercizi precedenti</i>	0	209.382
c) <i>Imposte differite</i>	59.118	(382.638)
d) <i>Imposte anticipate</i>	(247.067)	(1.019.939)
23) Risultato - Utile / (perdita) complessivo	3.357.410	760.875
<i>Utile / (perdita) di terzi</i>	0	0
<i>Utile / (perdita) di Gruppo</i>	3.357.410	760.875

<i>dati in k euro</i>	31.12.2016	31.12.2015
Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
Risultato dell'esercizio	3.357	761
Imposte sul reddito	1.823	21
Interessi passivi / (interessi attivi) (dividendi da imprese altre)	1.041	880
	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusv. da cessione	6.221	1.620
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
<i>Accantonamento ai Fondi</i>	96	336
<i>Accantonamento al TFR</i>	549	495
<i>Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni</i>	6.034	7.683
<i>Svalutazioni per perdite durevoli di valore</i>	- 146	24
<i>Altre rettifiche per elementi non monetari</i>	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	12.754	9.438
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Incremento/decremento del magazzino	- 125	8
Variazione dei crediti commerciali	655	7.038
Variazione dei debiti verso fornitori	- 216	2.802
Variazione di altre voci del capitale circolante		
Variazione di altre voci del capitale circolante	- 1.674	513
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	11.394	4.697
<i>Altre rettifiche</i>		
<i>Interessi incassati / (pagati)</i>	-1.041	-880
<i>(imposte sul reddito pagate)</i>	-684	919
<i>Dividendi incassati</i>	0	0
<i>(utilizzo fondo TFR)</i>	- 360	150
<i>(utilizzo fondi)</i>	-	-
4. Flusso finanziario delle altre rettifiche	-2.085	-111
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	9.309	4.586
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
(Investimenti immob. materiali e immateriali)	- 6.685	4.798
Realizzo immob. materiali e immateriali	9	20
(Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)	- 215	94
Realizzo immobilizzazioni finanziarie	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-6.909	-4.872
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento /(decremento) debiti verso soci per finanziamenti	-	-
Incremento /(decremento) debiti verso altri finanziatori	174	483
Incremento /(decremento) debiti a breve verso banche	- 236	1.378
Accensione/Rimborso finanziamenti	- 1.265	912
<i>Mezzi propri</i>		
Altre variazioni di patrimonio netto	-	-
Dividendi pagati	-	-
Altre variazioni di patrimonio netto	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	-1.327	949
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	1.073	663
Disponibilità liquide al 1 gennaio	2.438	1.775
Disponibilità liquide al 31 dicembre	3.511	2.438



NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO CONSOLIDATO 31.12.2016
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 2016 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.

L'applicazione delle novità normative introdotte dal D.Lgs. 139/2015 e dei nuovi principi contabili OIC ha comportato modifiche di classificazione per effetto delle voci di bilancio nuove o eliminate nonché modifiche ai criteri di valutazione. Gli effetti derivanti dalle modifiche di classificazione sono stati rilevati

retroattivamente rettificando, ai soli fini comparativi, anche i saldi dell'esercizio precedente. Ove richiesto gli effetti dei cambiamenti sono stati rilevati, in accordo con l'OIC 29, sul saldo di chiusura del patrimonio netto al 31 dicembre 2015. Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico relativi all'esercizio 2015, presentati a fini comparativi, possono pertanto differire dal bilancio depositato.

Si segnala che l'applicazione dei nuovi principi contabili OIC, non ha avuto effetti significativi nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2016.

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 2016 (capogruppo) delle seguenti Società:

	CAPITALE SOCIALE (EURO)	QUOTA DIRETTA	QUOTA INDIRETTA	QUOTA TRAMITE	QUOTA DEL GRUPPO
Controllante: GARDA UNO SPA	10.000.000				
Imprese Consolidate con il metodo integrale ex art. 26 D.L. 127/91: LA CASTELLA S..R.L. - Sede legale: Via San Bartolomeo - Brescia	110.000	100%	-	-	100%
Imprese Consolidate con il metodo proporzionale					

DEPURAZIONI BENACENSI Scarl - Sede legale: Loc. Paradiso – Peschiera d/g (VR)	100.000	50 %	-	-	50%
Imprese Consolidate con il metodo del patrimonio netto					
CASTELLA SRL	100.000	50%	-	-	50%
ACQUE BRESCIANE SRL	100.000	30%	-	-	30%
SIRMIONE SERVIZI SRL	50.000	40%	-	-	40%
LENO SERVIZI SRL	500.000	40%	-	-	40%
BIOCICLO SRL	2.200.000	24%	-	-	24%

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. Tali bilanci sono stati predisposti con criteri di valutazione omogenei nell'ambito del Gruppo o resi tali laddove necessario.

Si precisa che la partecipazione nella società Depurazioni Benacensi è stata consolidata con il metodo proporzionale (la cui applicazione porta a considerare ai fini del bilancio consolidato il 50% dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico della partecipata), ritenuto il più adatto alla fattispecie di una partecipata al 50%.

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. Se le stesse fanno riferimento al servizio idrico integrato vengono ripartite in funzione della durata di affidamento del servizio, ovvero 25 anni a partire dal 01-01-2007.

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

Non sono conteggiati ammortamenti sulle immobilizzazioni in corso di costruzione, sui cespiti non entrati in

funzione e sui terreni.

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

Rimanenze

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

Crediti e debiti

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

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

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

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

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

Ratei e risconti

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

Fondi per rischi ed oneri

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Contributi in conto impianti

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

Imposte sul reddito

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

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

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

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

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

Conti d'ordine

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

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

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

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

* * * * *

NOTA INTEGRATIVA - ATTIVO

B) Immobilizzazioni

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

Gli ammortamenti sono calcolati utilizzando le aliquote di seguito riportate:

Descrizione	Aliquota ammortamento
Studi e ricerche	20%
Studi e ricerche settore energia	in base alla durata della fase di studio e progettazione (10% - 7%)
Macchinari d'ufficio	12%
Arredamenti d'ufficio	12%
Macchinari elettronici	20%
Attrezzature varie	in base alla durata del cespite (6%,10%,15%,20%)
Attrezzature inferiori a € 516,45	100%
Software	20%
Oneri pluriennali e altre immob. Immateriali	20%
Oneri pluriennali depuratore di Peschiera	10% - 20% - 33%
Oneri pluriennali da ammortizzare nuovi allacci	2,5% - 6%
Oneri pluriennali da ammortizzare ciclo idrico	11,12 - 5,89% - 5,56% - 5,27% - 4,77 - 4,55 -
Realizzazione nuovi allacci	6%
Interventi straordinari su reti idriche	in rapporto alla durata dell'affidamento
Automezzi - Autovetture	25%
Automezzi servizio idrico e depuratore di Peschiera	20%
Impianti gasdotto	4%
Impianti servizio idrico	
Impianti presso il depuratore di Peschiera	in rapporto alla durata del cespite (3%,7,5%, 10%, 12%, 15%, 20%)
Automezzi servizio igiene urbana	10%
Cassonetti e attrezzatura servizio igiene urbana	12,5%
Isole ecologiche servizio igiene urbana	3%
Opere elettromeccaniche depuratore e collettore	5%
Opere elettroniche depuratore e collettore	12%
Opere civili depuratore	2,50%
Microturbine idrauliche	in base alla durata del cespite (7% - 8,5%)

Impianti biogas	in base alla durata del cespite (10% - 20%)
Postazioni ricarica veicoli elettrici	15%
Manutenzioni straordinarie	20% - 8,34% - 6%
Informatizzazione isole ecologiche	20% - 10%

I. Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valore finale 31.12.2016	Valore finale 31.12.2015
Costi d'impianto e ampliamento	0	0
Costi di sviluppo	25.951	74.935
Diritti di utilizzo di opere d'ingegno	144.405	104.025
Immobilizzazioni in corso e acconto	847.116	673.028
Altre immobilizzazioni immateriali	16.139.485	15.577.470
	17.156.957	16.429.458

Dettaglio delle Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valore iniziale	Acquisizioni	Dismissio ni	Giroconti positivi	Giroconti negativi	Amm.to	Valore finale 31.12.2016
Costi d'impianto e ampliamento	0	0	0	0	0	0	0
Costi ricerca sviluppo e pubblicità	74.935	0	0	0	0	48.983	25.952
Diritti di utilizzo di opere d'ingegno	104.025	97.139	0	0	0	56.758	144.403
Immobilizzazioni in corso e acconto	673.028	2.469.898	0	19.133	0	1.927.017	1.235.042
Altre immobilizzazioni immateriali	15.577.470	193.221	0	0	19.133	0	15.751.558
	16.429.458	2.760.258	0	19.133	19.133	2.032.757	17.156.957

Le immobilizzazioni immateriali sono principalmente riferibili alla capogruppo e si sono incrementate di € 2.760.258 per nuove acquisizioni e ridotte di € 2.032.757 per ammortamenti di competenza dell'esercizio.

L'incremento della voce "Diritti di utilizzo di opere di ingegno" si riferisce principalmente ad oneri sostenuti dalla capogruppo per l'aggiornamento del programma gestionale amministrativo e per l'acquisto di licenze software aziendale.

L'incremento della voce "Altre immobilizzazioni immateriali" di € 2.469.898 si riferisce prevalentemente alla manutenzione straordinaria ed interventi di estensione di reti impiantistiche del ciclo integrato dell'acqua di proprietà di terzi, investimenti coperti da tariffa.

Da un'analisi puntuale degli investimenti dell'anno sono stati individuati i cespiti non ancora entrati in funzione; l'incremento di € 193.221 della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" della capogruppo è dovuto principalmente ad interventi di ampliamento e miglioramento della rete idrica-fognaria e depuratori comunali non di proprietà dell'azienda. Sono stati inoltre individuati i cespiti che nel corso dell'anno sono entrati in funzione: si è provveduto, infatti, ad effettuare un giroconto alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" per € 19.133, relativi a lavori di estensione e miglioramento della rete idrica.

II. Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valore finale 31.12.2016	Valore finale 31.12.2015
Terreni e fabbricati	505.184	116.111
Impianti e macchinari	39.984.281	41.664.293
Attrezzature industriali e commerciali	898.965	789.241
Altri beni materiali	2.306.457	1.747.829
Immobilizzazioni in corso e acconti	18.967.144	18.412.017
	62.662.031	62.729.491

Dettaglio delle Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valore iniziale	Acquisizioni	Dismissioni	Giroconti positivi	Giroconti negativi	Amm.ti	Valore finale 31.12.2016
Terreni e fabbricati	116.111	390.564	0	0		1.491	505.184
Impianti e macchinari	41.664.293	1.759.427	8.973	23.985		3.454.451	39.984.281
Attrezzature industriali	789.241	440.003	61.444	0		268.835	898.965
Altri beni materiali	1.747.829	834.722	0	0		276.093	2.306.457
Imm.ni in corso e acconti	18.412.017	579.112	0	0	23.985	0	18.967.144
	62.729.491	4.003.827	70.417	23.985	23.985	4.000.870	62.662.031

Complessivamente nell'esercizio le immobilizzazioni materiali si sono incrementate di € 4.003.827 per nuove acquisizioni e ridotte di € 70.417 per dismissioni, al netto dei decrementi del fondo ammortamenti. Infine si sono ridotte di € 4.000.870 per ammortamenti di competenza dell'esercizio.

La voce "terreni e fabbricati" si è incrementata di € 390.564 prevalentemente per l'acquisto di terreni da parte della Capogruppo nel comune di Toscolano Maderno (€ 383.975).

La voce "Impianti e macchinari" si è incrementata di € 1.759.427 e si riferisce principalmente all'acquisto da parte della capogruppo dell'isola ecologica del comune di Toscolano Maderno (€ 606.795), alla realizzazione di tratti di collettore (€ 276.093), alla realizzazione di nuovi allacci acquedotto (€ 211.341), di nuovi allacci fognatura (€ 207.723) e alla realizzazione di pannelli diffusori della vasca di ossidazione dell'impianto di depurazione di Peschiera del Garda (€ 62.000). Suddetta voce si è incrementata inoltre di € 23.985 per giroconto da "Immobilizzazioni in corso e acconto" dovuto all'entrata in funzione di una parte dell'investimento relativo alla informatizzazione delle isole ecologiche e per l'entrata in funzione dell'intervento di adeguamento dell'impianto di collettazione di Brancolino.

La voce "Attrezzature industriali e commerciali" si è incrementata di € 440.003 principalmente per l'acquisto da parte della capogruppo di misuratori per l'acquedotto (per € 202.723), per l'acquisto di quattro tricicli a pedalata assistita (€ 65.200) e di container (€ 63.400) per il settore Rifiuti.

La voce "altri beni materiali" si è incrementata di € 68.061 prevalentemente per la creazione da parte della capogruppo di postazioni di ricarica per i veicoli elettrici (€ 67.961).

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 € 14.539.190. Tale valore recepisce la svalutazione di € 2.000.000 effettuata nell'esercizio precedente per tenere conto dell'ipotetico minor valore che deriverebbe da un utilizzo diverso rispetto a quello attualmente perseguito. Nell'esercizio sono stati inoltre capitalizzati oneri finanziari per € 147.421 relativi ad interessi passivi sul mutuo relativo a tali terreno e costi per servizi per € 94.299 (costi sostenuti per l'attività di presentazione istruttoria ottenimento VIA / AIA e progettazione impianto di messa a dimora di rifiuti speciali non pericolosi di ubicarsi sul terreno di proprietà della Società). Sul terreno non sono stati effettuati ammortamenti poiché su tale area non sono ancora iniziate le attività proprie della Società in quanto è attualmente in corso l'iter autorizzativo per il futuro utilizzo di tale terreno.

Oltre al terreno e i relativi oneri finanziari capitalizzati riconducibili a La Castella, anche € 2.086.842 riconducibili alla capogruppo comprensivi di un incremento di € 337.391 dovuto principalmente all'investimento per la costruzione dell'isola ecologica nel comune di Gargnano.

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 1.01.2016 TRA COSTO E FRAZIONE PN	P.L. DIFFERENZA al 31.12.2016 TRA COSTO E FRAZIONE PN	VALORE NEL BILANCIO CONSOLIDATO
Castella srl	52.893	50%	106.400	0	1	307	53.201
SMG srl	0	40%	-265.508	0	-106.204	0	-106.204
Sirmione Servizi srl	26.240	40%	277.904	0	61.603	23.318	111.161
Leno servizi srl	278.907	40%	733.960	0	8.721	5.957	293.585
Biociclo srl	269.218	24%	3.610.967	0	477.116	120.299	866.633
Acque Bresciane srl	30.000	30%	86.158	0	0	-4.153	25.847
TOTALE	657.258		4.549.881	0	441.237	145.728	1.244.223

La voce comprende inoltre partecipazioni in "altre imprese" per complessivi € 2.048 riconducibili alla capogruppo.

C) Attivo Circolante

I. Rimanenze

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
928.126	802.851	125.275

La voce si riferisce per 864 mila euro alla capogruppo e per 128 mila a Depurazioni Benacensi .
Le rimanenze relative alla capogruppo presentano la seguente composizione:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Materiale di consumo e parti di ricambio c/o officina servizio rifiuti	138.528	156.303
Materiale di consumo e parti di ricambio per servizio idrico	594.430	493.496
Materiale per settore energia	66.690	26.526
Materiale di consumo e parti di ricambio per servizio collettore	50.000	50.000
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tremosine	10.036	11.691
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tignale	1.219	956
Materiale idraulico per settore gas	3.267	3.251
totale	864.171	742.224

Le rimanenze relative a Depurazioni Benacensi sono costituite da parti di ricambio, combustibili e reagenti utilizzati nella gestione dell'impianto di depurazione, oltre ai materiali di consumo destinati alle attività di analisi di laboratorio.

II. Crediti

- Verso clienti

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
28.076.797	28.153.124	(76.327)

La voce risulta iscritta in bilancio al netto del fondo svalutazione crediti di circa 4,7 milioni euro della capogruppo e circa 64 mila euro relativi al fondo svalutazione crediti di Depurazioni Benacensi. I crediti riferibili alla capogruppo sono i seguenti:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Crediti v/utenti e vs clienti	32.311.525	30.452.559	1.858.966
Fondo svalutazione crediti	-1.749.643	-767.271	-982.372

Fondo rettifica microcrediti	-2.978.936	-1.803.545	-1.175.391
totale	27.582.947	27.881.744	-298.797

I crediti riferibili alle altre imprese consolidate sono principalmente attribuibili ai crediti di Depurazioni Benacensi nei confronti di Azienda Gardesana Servizi Spa (socio al 50% della società stessa) per lo svolgimento del servizio di depurazione. Si segnala che le operazioni con Soci (Comuni soci e Azienda gardesana Servizi Spa) si sono svolte a valori di mercato in base ad appositi contratti di servizio stipulati.

- Verso imprese collegate

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
1.380.961	1.959.672	(578.711)

Il dettaglio di tali crediti, interamente riferiti alla capogruppo, è il seguente:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Biociclo srl	0	11.566
Castella srl	92.037	92.006
Depurazioni Benacensi scrl	83.286	84.555
GAL	0	0
Leno Servizi srl	216.044	147.519
S.M.G. Società municipalizzata	0	877.434
Sirmione Servizi srl	989.595	746.592
totale	1.380.962	1.959.672

Si segnala che il credito di SMG srl è stato regolato nel corso del 2016 con Garda Uno SpA che ha acquisto da SMG beni immobili di proprietà della società stessa (impianto isola ecologica e aree fabbricabili), compensando il prezzo del corrispettivo pattuito con i crediti vantati verso SMG ed incassando la residua parte. Pertanto tali crediti sono interamente regolati entro la fine dell'anno 2016, prima della cessazione della Società avvenuta nel corso del mese di dicembre 2016.

Il credito di Sirmione Servizi srl è da ricondursi ai servizi di depurazione e fognatura per i quali la società ha sottoscritto un formale piano di rientro.

- Crediti tributari

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
2.938.290	1.889.652	1.048.638

Si tratta di crediti riferibili quasi esclusivamente alla capogruppo, ad eccezione di 5,7 mila euro relativi a Depurazioni Benacensi e per i restanti 13 mila euro a La Castella srl.

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

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Erario c/IVA a credito	2.721.889	1.381.389
Erario c/ritenute	18.700	16.394
Erario c/imposta virtuale	2.460	0
Credito IRES	179.162	179.162
Credito IRAP	0	291.254
totale	2.922.211	1.868.199

- Crediti per imposte anticipate

31/12/2016	al 31/12/2015	Variazione
814.263	567.196	247.067

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

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
3.428.241	4.094.431	(666.190)

I crediti verso altri sono riferibili alla capogruppo per 3,3 milioni di euro e a Depurazioni Benacensi per 36 mila euro.

In particolare il dettaglio dei crediti verso altri riferibili alla capogruppo è il seguente:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Anticipi fornitori	4.466	873.264
Anticipi a banche per remunerazione SEDA	3.479	8.490
Crediti diversi	369.683	324.363
Crediti v/fornitori	751	1.971

Credito v/ATO	0	151.412
Crediti INPDAP	266	266
Prestito fruttifero	2.845	5.066
Professionisti c/anticipi	24.122	0
Crediti v/Inps per quota TFR	2.986.433	2.719.749
totale	3.392.046	4.084.580

Nella voce “crediti diversi” sono iscritti in particolare crediti per contributi provinciali e comunali per la gestione degli impianti.

- Verso altri oltre 12 mesi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
85.610	94.817	(9.207)

La voce “crediti v/altri oltre 12 mesi” di importo pari a € 85,6 mila, riferibile alla capogruppo, è rappresentata dai depositi cauzionali versati da soggetti terzi e da crediti v/comuni consorziati, interamente coperti da apposito fondo svalutazione.

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 31/12/2016 per nominali € 294.000, sono state iscritte in una specifica riserva negativa del Patrimonio Netto.

IV. Disponibilità liquide

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
3.511.926	2.434.715	1.077.211

La voce presenta la seguente composizione ed è quasi interamente attribuibile alla capogruppo.

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Depositi bancari e postali	3.211.845	2.282.431
Denaro ed altri valori in cassa	143.021	3.338
totale	3.354.866	2.285.769

Comprende inoltre circa 157 mila euro di liquidità su conto corrente referibile a Depurazioni Benacensi.

D. Ratei e Risconti attivi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
1.155.347	406.431	748.916

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 principalmente alla capogruppo e sono costituiti come segue:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Costi anticipati - rinvio costi non di competenza dell'anno	70.841	140.145
Risconti attivi - rettifica costi non di competenza dell'anno	1.078.281	260.120
totale	1.149.122	400.265

Si segnala che l'incremento dei risconti attivi (aumento di Euro 818.161) della capogruppo è prevalentemente dovuto alla contabilizzazione del risconto attivo (e dei relativi costi rettificati con il risconto stesso) riconducibile all'accordo transattivo "rimborso mutui Comune di Sirmione / quota canoni servizio idrico integrato", sottoscritto con il Comune di Sirmione e la Società Sirmione Servizi srl.

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.

	31.12.2015	Giroconto Risultato	distribuzione dividendi	Altre Variazioni	Risultato d'esercizio	31.12.2016
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						
a) <i>Riserva straordinaria</i>	376.650	546.375				923.026
b) <i>Versamenti in conto capitale</i>	271.685					271.685
c) <i>Versamenti conto copertura perdite</i>	0					0
d) <i>Riserva utili e perdite a nuovo del consolidato</i>	36.333	214.500		26.383		277.216
e) <i>Riserva da trasformazione in SpA</i>	451.959					451.959
f) <i>Riserva di primo consolidamento</i>	1.002.535					1.002.535
VII. Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari	0					0
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo esercizio	0					0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	760.875	-760.875			3.357.410	3.357.410
X. Riserva negativa per azioni proprie	-314.000			20.000		-294.000
Patrimonio netto di Gruppo	14.631.869	0	0	26.383	3.357.410	18.035.663
Capitale e Quote dei Terzi	0	0	0	0	0	0
Totale Patrimonio netto	14.631.869	0	0	26.383	3.357.410	18.035.663

La movimentazione della riserva negativa per azioni proprie in portafoglio è determinata dalla cessione di azioni per il valore nominale di € 10.000 ciascuno rispettivamente al Comune di Gottolengo e al Comune di Pontevico.

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	923.026		
Riserva negativa per azioni proprie	-294.000	-	
Versamenti in c/capitale	271.685	A - B	271.685
Riserva da trasformazione in Spa	451.959	A - B	451.959
totale	13.398.502		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	3.171.388	13.398.502	16.569.890
Eliminazione partecipazioni:			
- Partecipazione La Castella	-18.085	-50.609	-68.694
- Partecipazione Depurazioni Benacensi	1.225	8.240	9.465
Valutazione a Patrimonio netto partecipate:	145.727	441.237	586.964
Rettifica dividendi ricevuti:	-72.000	72.000	0
Rettifiche di consolidamento:			
- Iscrizione beni in Leasing	129.155	808.883	938.038
Patrimonio netto di terzi:	0	0	0
Bilancio CONSOLIDATO	3.357.410	14.678.253	18.035.663

B) Fondi per rischi ed oneri

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
3.969.377	3.873.408	95.969

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
Fondi per imposte	3.072.849	3.001.655
Strumenti finanziari derivati passivi	0	0
Altri	896.528	871.753
totale	3.969.377	3.873.408

- Fondo per imposte, anche differite

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

- Altri fondi

La voce è riferibile alla capogruppo ed è composta dal “Fondo rischi e spese future”: nel 2016 è stato incrementato per € 76.954 per far fronte al rischio di esigibilità dei crediti relativi ai consumi pubblici dell’anno 2016 verso i Comuni soci, e contestualmente è stato decrementato di € 48.701 per gli incassi conseguiti nel corso dell’esercizio.

Nell’esercizio 2016 è stata inoltre utilizzata una parte del fondo rinnovamento impianti (fondo destinato per il rinnovamento del collettore a fronte di contributi incassi di pari importo) per € 3.478 a copertura degli ammortamenti calcolati sui relativi investimenti.

C) *Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato*

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
4.303.984	4.114.747	189.237

Il fondo per il trattamento di fine rapporto, quasi integralmente riferibile alla capogruppo, assicura l’integrale copertura di quanto maturato al 31.12.2016, in conformità alle disposizioni legislative riguardanti i rapporti di lavoro.

D) *Debiti*

- Debiti vs banche entro 12 mesi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
12.077.366	12.313.478	1.377.537

Il debito v/banche entro 12 mesi ammonta a 12,07 milioni euro di cui:

- 4,3 milioni di euro relativi alle rate dei finanziamenti che verranno versate nel corso del 2017 dalla capogruppo;
- 6,7 milioni di euro relativi alle anticipazioni bancarie, di cui 6,4 riferibili alla capogruppo e 361 mila euro riferibili a Depurazioni Benacensi;
- 1,09 milioni di euro rappresentati dalla presentazione effetti RID, esclusivamente della capogruppo.

- Debiti vs banche oltre 12 mesi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
29.344.154	30.606.550	(1.262.396)

La voce “Debiti v/banche oltre 12 mesi” presenta l’importo di 29,3 milioni di euro rappresentativi delle rate dei finanziamenti a medio – lungo termine riferibili alla capogruppo.

- Debiti vs altri finanziatori entro 12 mesi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
1.951.116	1.641.747	309.369

In riferimento alla capogruppo sono così composti:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Quota capitale Mutuo Cassa DDPP	139.723	88.119
Debito v/FRISL Comunità Montana	122.414	122.414
Debiti v/FRISL per Gasdotto Tremosine	80.838	80.838
totale	342.975	291.371

Inoltre la voce include 1,6 milioni 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 in parte relativi ad un impianto e in parte relativi ad automezzi vari riferibili a contratti stipulati negli anni 2013, 2014, 2015 e 2016 dalla capogruppo.

- Debiti vs altri finanziatori oltre 12 mesi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
94.311	229.583	(135.272)

Sono interamente attribuibili alla capogruppo.

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

- Debiti vs fornitori

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
22.894.753	23.004.968	(110.215)

La voce è riferibile per 22,17 milioni di euro alla capogruppo, per 0,72 milioni di euro a Depurazioni Benacensi e 85 mila euro a La Castella.

- Debiti v/imprese collegate

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
933.817	1.040.301	(-106.484)

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

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Biociclo srl	368.627	568.182
Castella srl	31.000	26.000
Depurazioni Benacensi scarl	421.575	287.537
Leno Servizi srl	10.320	10.320
S.M.G. Società municipalizzata	0	75.380
Sirmione Servizi srl	102.296	72.882
totale	933.817	1.040.301

- Debiti tributari

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
1.187.439	1.146.511	40.928

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

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Addizionale provinciale fognatura / depurazione	31	36
IRPEF su retribuzioni dipendenti	249.360	226.651
Debito IRAP	121.369	26.006
Debito IRES	742.746	640.313
Debiti tributari	0	209.382
Debito imposta virtuale	0	19.130
Ritenute d'acconto su prestazioni professionali	7.113	10.850
Addizionale regionale - comunale IRPEF	2.091	277
Addizionale provinciale tariffa rifiuti	15	15
Totale	1.122.725	1.132.660

La voce comprende inoltre € 129.429 attribuibili a Depurazioni Benacensi.

- Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
584.476	618.085	(33.609)

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

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Debiti v/INPDAP	59.964	55.062
Debiti v/INAIL	8.671	462
Debiti v/INPS	323.872	353.768
Debiti v/PREVINDAI	23.823	25.722
Debiti v/PREVIAMBIENTE	1.997	2.261
Debiti v/Fasi	212	684
Debiti v/Fasie	75	75
Debiti v/FASDA	4.418	4.517
Debiti diversi v/ISTITUTI PREVIDENZIALI	133.180	155.782
totale	556.212	598.332

- Altri debiti entro 12 mesi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
1.975.258	1.972.755	2.503

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

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Debiti diversi	442.404	764.158
Debiti v/amministratori	2.111	2.209
Debiti v/Dipendenti	467.787	557.192
Quota fondo comunale di sostegno	188.342	152.977
Trattenute sindacali	3.119	2.429
Debiti diversi v/dipendenti	790.508	425.946
Debiti v/CCSE x comp. UI1	21.567	30.224
Trattenute fondo solidarietà terremotati	946	0
totale	1.916.784	1.935.134

La voce comprende inoltre € 98.351 attribuibili a Depurazioni Benacensi e € 9.299 attribuibili a La Castella.

- Altri debiti oltre 12 mesi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
2.460.058	1.537.382	922.676

La voce è interamente attribuibile a depositi cauzionali riferibili alla controllante.

Si ricorda che il meccanismo operativo impostato dall’Autorità ha imposto al Gestore, nel caso vi siano depositi cauzionali già incamerati, di ritrarli in funzione delle regole previste; inoltre, nel caso un utente abbia attivato la domiciliazione bancaria del pagamento delle bollette, il deposito cauzionale (in caso di consumi annui inferiori a 500 mc) eventualmente già introitato dal Gestore deve essere reso. Per i depositi cauzionali da addebitare all’Utenza già contrattualizzata, Garda Uno ha optato per una diluizione dell’addebito in quattro rate uguali contro le due (minime) previste nella Delibera.

E) Ratei e risconti

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
23.573.048	23.716.164	(143.116)

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

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Risconto per contributi c/impianti	17.257.493	18.419.350
Risconto per contributi c/impianti servizio rifiuti	265.514	265.514
Risconto per contributi c/impianti ADPQ	3.325.528	3.582.194
Ratei passivi	37.746	30.902
Risconti passivi	2.654.358	1.392.616
totale	23.540.640	23.690.577

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

Si segnala che nelle voci “risconto per contributi c/impianti” e “risconto per contributi c/impianti ADPQ” sono contenuti i fondi contributi per la somma totale di € 20.583.022 quale progressivo valore della sommatoria di tutti i contributi fino ad oggi incassati/maturati al netto delle quote utilizzate a copertura degli ammortamenti calcolati sugli investimenti realizzati grazie ai contributi stessi.

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
52.817.336	51.757.661	1.059.675

Descrizione	Società	31/12/2016	variazione	31/12/2015
Ricavi servizio energie	Capogruppo	1.070.636	21.098	1.049.538
Ricavi servizio idrico integrato	Capogruppo	27.512.073	581.380	26.930.693
Ricavi servizio igiene urbana	Capogruppo	21.494.937	899.781	20.595.156
Ricavi servizio gas GPL	Capogruppo	159.893	8.740	151.152
Ricavi da commesse	Capogruppo	448.943	-481.827	930.770
Ricavi votive	Capogruppo	26.447	26.447	0
Ricavi di gestione Depuratore	Depurazioni Benacensi	2.104.407	4.056	2.100.351
		52.817.336	1.059.675	51.757.661

L'incremento del fatturato è riconducibile in parte all'aumento dei ricavi del servizio idrico integrato e in parte del settore igiene urbana della capogruppo.

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

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

A.4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce, pari a 242 mila euro interamente riferibili a La Castella accoglie l'importo di € 147.421 relativi ad interessi passivi sul mutuo e € 94.299 relativi a costi sostenuti per l'attività di presentazione istruttoria ottenimento VIA / AIA e progettazione impianto di messa a dimora di rifiuti speciali non pericolosi di ubicarsi sul terreno di proprietà della Società.

A.5) Altri ricavi e proventi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
------------	------------	------------

2.344.878	4.273.221	(1.928.343)
-----------	-----------	-------------

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

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015
Contributi c/esercizio	5.042	52.805
Contributi c/capitale impianti	63.779	729.250
Utilizzo fondi contributi	1.466.425	1.474.597
Utilizzo fondo rinnovamenti impianti	3.478	0
Utilizzo fondi su crediti	0	1.435.140
Utilizzo fondo rischi e spese future	48.701	0
Gestione impianto depuratore	112.309	110.014
Rimborso danni	329	1.317
Rimborso accisa gasolio	68.171	76.909
Ricavi da personale a comando	80.184	0
Addebiti vari utenze	30.520	56.117
Altri ricavi	122.525	194.708
Indennizzi assicurativi	163.856	24.608
Plusvalenze da realizzo	21.028	22.949
Sopravvenienze attive	48.065	44.042
totale	2.234.410	4.222.456

La voce comprende inoltre 110 mila euro di ricavi relativi a Depurazioni Benacensi e generati dall'avvio dell'attività di gestione di piccoli depuratori.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

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

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
1.909.651	2.401.231	(491.580)

La voce è quasi interamente attribuibile alla capogruppo, per circa 1,7 milioni di euro. In particolare il dettaglio delle voci ad essa riferibili è il seguente:

Descrizione	31/12/2016	variazione	31/12/2015
Costi servizio energie	73.299	-20.657	93.956

Costi servizio idrico integrato	627.622	33.393	594.229
Costi servizi generali	10.015	-323	10.338
Costi servizio igiene urbana	881.135	-462.917	1.344.051
Costi servizio gas GPL	70.397	434	69.963
Costi servizio ufficio tecnico	6.264	-2.740	9.004
	1.668.733	-452.811	2.121.543

Si riscontrano inoltre costi per acquisti di competenza della controllata Depurazioni Benacensi per complessivi 153,5 mila euro attribuibili all'acquisto di materie prime e 75 mila euro attribuibili all'acquisto di materiali di consumo.

B.7) Costi per servizi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
21.540.678	21.434.959	105.719

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

Descrizione	31/12/2016	variazioni	31/12/2015
Smaltimenti rifiuti	9.103.220	249.051	8.854.168
Energia elettrica	5.309.442	97.821	5.211.620
Manutenzioni	2.035.974	1.790	2.034.184
Altri costi	762.642	-88.237	850.879
Smaltimento fanghi	351.268	66.180	285.089
Prestazioni da terzi	2.139.111	-346.669	2.485.780
Assicurazioni	367.503	44.638	322.865
	20.069.160	24.575	20.044.585

I costi per servizi di Depurazioni Benacensi sono pari ad 1,37 milioni di euro e sono relativi soprattutto agli oneri di forza motrice, allo smaltimento fanghi, alle spese di manutenzione e consulenze varie.

B.8) Costi per godimento beni di terzi

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
281.027	258.483	22.544

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

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
11.745.100	10.819.534	925.566

I costi del personale sono riferibili alla capogruppo per circa 11,22 milioni di euro, come meglio descritto della tabella seguente, e per i restanti 533 mila euro a Depurazioni Benacensi. La Castella srl non ha dipendenti.

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	variazione
Salari e stipendi	8.219.405	7.533.767	685.638
Oneri sociali	2.454.190	2.350.518	103.672
Trattamento di fine rapporto	548.928	487.440	61.488
totale	11.222.522	10.371.725	850.798

B.13) Altri accantonamenti

La voce "Altri accantonamenti", pari ad € 140.733 è interamente riferita alla capogruppo ed è rappresentata da:

- accantonamenti al fondo contributi in c/capitale costituito mediante l'accertamento dei contributi in c/capitale di competenza dell'anno per € 63.779. In altri termini, suddetto importo trova esatta corrispondenza tra i ricavi del conto economico, nella voce A.5), rendendo in tal modo le registrazioni dei contributi in c/capitale totalmente neutre ai fini del risultato economico.
- accantonamento per rischi consumi pubblici per € 76.954 per far fronte al rischio di esigibilità dei crediti relativi ai consumi pubblici verso i Comuni soci.

B.14) Oneri diversi di gestione

31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
6.792.663	9.800.668	(3.008.005)

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

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	variazione
Spese ATO / Perequazione / Rimb. Comuni	2.029.071	4.111.549	2.082.478
Oneri esposti da Comuni	167.612	188.851	21.239
Oneri vari automezzi	21.975	21.349	-627
Oneri sinistri	104.347	109.657	5.310
Concessioni	163.749	153.963	-9.787
Costi gestione impianti	2.741.083	2.738.615	-2.468
Oneri pratica leasing	4.741	3.548	-1.194
Oneri fidejussioni	26.793	25.608	-1.185
Imposte, tasse e diritti	105.812	91.492	-14.321
Quota associativa	24.525	27.056	2.531
Sanzioni amministrative	23.371	14.920	-8.451

Perdite su crediti	1.175.391	1.803.545	628.153
Sanzioni codice della strada	1.837	2.675	837
Liberalità e contributi	973	500	-473
Altri costi	68.310	67.075	-1.235
Costi vari - n.d.	19.813	98.946	79.133
Minusvalenze da realizzo	30.083	3.014	-27.068
Sopravvenienze passive	33.813	23.905	-9.909
Totale	6.743.302	9.486.265	2.742.964

Nella voce "Costi gestione impianti" sono contabilizzati principalmente i costi di gestione relativi al Depuratore di Peschiera e al Depuratore Limone / Tremosine.

La Voce "Spese ATO/Rimb. Comuni" di € 2.029.071 comprende le spese di funzionamento dell'Ufficio d'ambito della provincia di Brescia e la quota mutui da rimborsare ai Comuni

Si segnala che rispetto allo scorso anno le spese ATO sono notevolmente diminuite in quanto nell'esercizio passato erano stati iscritti a bilancio i costi per la perequazione (costo per la perequazione pari ad € 2.126.362 - riferimento deliberazione Ufficio d'Ambito n. 12 del 17-09-2015 e relativo allegato "Relazione finale conguagli e perequazioni").

La voce "perdite su crediti" è riferibile ad un ulteriore accantonamento, nel presente esercizio, al fondo rettifica microcrediti costituito nell'esercizio precedente.

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

Gli oneri bancari e postali sono stati riclassificati dalla voce "B.14) Oneri diversi di gestione" alla voce "C.17) 4.Interessi e altri oneri finanziari"; ai fini comparativi sono stati riclassificati nella medesima voce anche gli importi del bilancio al 31 dicembre 2015.

Inoltre tra gli oneri diversi di gestione si riscontrano principalmente oneri per concessioni demaniali di Depurazioni Benacensi e spese di cancelleria e per imposta municipale attribuibili alla società La Castella.

Riclassifica Oneri straordinari

Ai sensi dell'applicazione delle novità normative introdotte dal D.Lgs. 139/2015 che hanno comportato l'eliminazione della macro classe di conto economico "E - Gestione Straordinaria", rispetto al bilancio approvato al 31 dicembre 2015, l'importo di €. 27.606, iscritto nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2015 tra gli "oneri straordinari", è stato riclassificato, a fini comparativi, nella voce "oneri diversi di gestione".

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

C.15) C.16) Proventi finanziari

31/12/2016	31/12/2015	Variazione
153.792	150.509	3.283

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

C.17) Oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazione
1.195.154	1.030.777	164.377

La voce è attribuibile alla capogruppo per circa 996 mila euro, dettagliati come segue:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	variazione
Interessi passivi moratori	16.947	12.287	4.660
Interessi passivi mutuo/finan	584.887	601.534	-16.647
Interessi passivi conto corrente	10.539	10.318	221
Interessi passivi ant. fatture	75.784	171.700	-95.916
Interessi passivi bollettazione	2.415	3.023	-609
Oneri bancari e postali	305.174	284.148	21.026
Totale	995.745	1.083.011	-87.265

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Non si registrano rettifiche valore di attività finanziarie.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte iscritte a bilancio comprendono imposte correnti IRES/IRAP per complessivi € 2.010.672, imposte anticipate per € – 247.067 e differite per € 59.118.

Le imposte correnti sono in particolare riferibili alla capogruppo.

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

NOTA INTEGRATIVA - ALTRE INFORMAZIONI

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Gli impegni di € 7.165.440 risultano essere riferibili alla capogruppo (per il dettaglio si rimanda alla Nota Integrativa al Bilancio 2016 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	31.311	28.715

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	24.000
Altre attività	0
Totale corrispettivi spettanti società di revisione	24.000

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: € 6.252.000

In particolare Depurazioni Benacensi ha rapporti con le seguenti parti correlate:

- Crediti per servizi resi da Depurazioni Benacensi a Garda Uno
- Debito per servizi resi

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	4	4	77	131	216
La Castella	0	0	0	0	0
Depurazioni Benacensi	1	0	6	17	24
Totale	5	4	83	148	240

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, 30 Maggio 2017

Il Consiglio di Amministrazione