

BILANCIO
D'ESERCIZIO

2018

Assemblea

1° convocazione 30/04/2019

2° convocazione 09/05/2019



BILANCIO

2018



**RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL BILANCIO 31.12.2018 di 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,

nel rispetto di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, con questa relazione si intende dar conto dell'andamento gestionale dell'anno appena concluso, con particolare attenzione ai costi, ai ricavi ed agli investimenti effettuati.

Il servizio idrico integrato è stato per la nostra azienda il servizio che ha fortemente caratterizzato l'anno 2017, impegnando peraltro la nostra Società anche nel 2018 per le necessarie attività finalizzate alla chiusura del conferimento.

Come meglio evidenziato nel successivo paragrafo, tale operazione di conferimento non è da ritenersi ancora conclusa, essendo che in merito ai valori finali di conferimento del ramo idrico la nostra Società ha ravvisato difformità di criteri nella valorizzazione delle poste oggetto di conferimento, a tal punto da avviare un'azione legale nei confronti di Acque Bresciane con cui è stata impugnata la delibera assembleare di acquisizione valori ramo idrico Garda Uno da parte della conferitaria.

Per quanto attiene ai nuovi servizi facenti parte il settore attività produttive, si segnala che prosegue il relativo percorso evolutivo aziendale: nel corso dell'esercizio appena trascorso è stata calibrata l'organizzazione aziendale di quelle risorse "trasversali" (tecniche ed operative) che permetteranno il perseguimento degli obiettivi della Multiutility Garda Uno SpA, quali la Gestione Calore, la Mobilità, i servizi Cimiteriali, i servizi Tecnologici - Smart, Energetici e di Efficientamento Reti e Impianti.

In ultimo si evidenzia che il Bilancio 2018 è caratterizzato da un risultato positivo ante imposte pari a Euro 1.370.291, imposte sul reddito di Euro 377.846 (IRES pari a € 179.451, IRAP per € 93.140 ed imposte anticipate per € 105.255).

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.

1. Attività esercitate

In coerenza con l'articolazione del Bilancio di Previsione, strutturato in centri di costo e in settori di attività per ogni singola componente, di seguito se ne evidenziano i fatti salienti.

1.1 Settore attività produttive

Servizio Energia da Fonti Rinnovabili

Conduzione consolidata e proficua di impianti di produzione energetica di proprietà aziendale e di Clienti Privati. L'iniziativa "Servizio Energia da Fonti Rinnovabili" ha concluso positivamente l'ennesimo anno di esercizio, entrando nella seconda metà del ciclo di vita medio degli impianti fotovoltaici nel rispetto delle proiezioni contenute nei singoli piani economici previsionali. L'obiettivo si è potuto raggiungere sia grazie alla manutenzione ordinaria programmata che all'ausilio di sofisticati sistemi di telecontrollo ed a puntuali interventi da parte del personale qualificato di Garda Uno SpA nella gestione dei guasti, riducendo al minimo i periodi di non produzione per "fermo impianto".

Idroelettrico

Il settore ha condotto le attività di gestione ordinaria e straordinaria degli impianti di produzione di proprietà nei Comuni di Tignale e di Gardone Riviera, ottenendo performances ottimali per continuità ed efficienza. Inoltre, nel Comune di Magasa, sono continuati i lavori di realizzazione delle due centraline idroelettriche collocate in Località Cordenter ed in Località Denai, progetto condotto e sviluppato da Garda Uno S.p.A., per le quali si prevede l'accensione nella primavera 2019, in concomitanza dell'approvazione del nuovo decreto FER01.

Illuminazione Pubblica

Nella conduzione ordinaria è continuata la positiva gestione degli impianti ed apparati nei Comuni di Gottolengo, Leno, Polpenazze, Provaglio d/I, Puegnago, Salò e Soiano.

Il “servizio luce” per i Comuni di Polpenazze, Leno e Provaglio d/I ha riguardato l’efficientamento energetico mediante la pianificazione di importanti interventi di sostituzione delle lampade con tecnologia a LED, retrofit delle lampade artistiche, interventi su quadri e linee obsolete. In aggiunta al servizio di manutenzione, Garda Uno S.p.A. ha sostenuto i Comuni di Polpenazze, Gottolengo e Provaglio d/I nell’iter finalizzato all’ottenimento del contributo a fondo perduto previsto dalla misura per “il miglioramento dell’efficienza energetica degli impianti di illuminazione pubblica e la diffusione di servizi tecnologici integrati” rientrante nel POR FESR 2014-2020. I progetti redatti da Garda Uno S.p.A. sono stati giudicati meritevoli e quindi ammessi ad un contributo complessivo di 930 mila euro.

Gestioni Calore

La conduzione, manutenzione, riqualificazione ed efficientamento degli impianti termici pertinenziali degli edifici pubblici nonché l’approvvigionamento dei fabbisogni energetici è proseguita positivamente nei Comuni di Desenzano (Centro Sportivo Tre Stelle, Centro Sportivo di Rivoltella e Anffas), Lonato del Garda (Scuola Materna e Centro Cottura), Carpenedolo (Cittadella Scolastica), Soiano (Casa Cultura) e Salò (18 edifici pubblici).

Da segnalare che durante il servizio “Gestione Calore”, in affidamento per il secondo anno nel Comune di Salò, è stata realizzata la completa riqualificazione dell’impianto termico a servizio della Nuova Biblioteca Civica.

Impianti e reti gpl

Nell’esercizio 2018 è continuata la conduzione e gli sviluppi sulle reti in rispetto dell’affidamento in house nei Comuni di Tignale e Tremosine. Inoltre si è dato seguito all’indirizzo ricevuto dal Consiglio d’Amministrazione che prevedeva di Bandire una gara per la ricerca di un soggetto interessato e qualificato alla gestione del Ramo aziendale. Tale Bando, ripetuto tre volte, si è manifestato di scarso interesse e non ha raccolto alcuna offerta. In virtù di tale risultato si è optato per una trattativa “semplificata” attualmente in corso.

Mobilità Sostenibile

Avviata nel corso del 2017, l'impegno del settore ha visto come uno dei suoi obiettivi principali lo sviluppo della mobilità sostenibile su più fronti. Innanzitutto, si è potenziata la rete di postazioni di ricarica legate al progetto "100% Urban Green Mobility", sempre più apprezzata dagli utenti e dagli enti pubblici, caso studio a livello nazionale nell'ambito di programmi europei di miglioramento. Si è consolidata e potenziata l'innovativa modalità di accesso, sviluppata direttamente da Garda Uno, denominata "utente temporaneo", opzione che permette di effettuare la ricarica elettrica direttamente da smartphone.

Il settore ha inoltre avviato i lavori relativi al progetto di Car Sharing e Scooter Sharing, programma sperimentale nazionale di mobilità sostenibile casa-scuola e casa-lavoro previsto dal DM 28/07.2016 n. 208. La promozione delle politiche per la mobilità sostenibile è avvenuta mettendo anche a disposizione di Comuni interessati (Desenzano, Salò, Leno e Verolanuova) automobili alimentate totalmente da energia elettrica.

Servizi Cimiteriali

Il settore Attività Produttive ha positivamente avviato questo nuovo servizio a supporto dei Comuni Soci di Toscolano, Salò e Gardone Riviera. Lampade votive e conduzione completa dei monumenti e delle strutture cimiteriali. Sono state svolte prestazioni ordinarie e straordinarie di Sorveglianza e custodia, di Verifica e pulizia quotidiana, di Inumazioni e tumulazioni, nonché esumazioni ed estumulazioni.

Si sono assunti addetti specializzati dotandoli di attrezzature necessarie all'esecuzione delle attività.

Nel proseguo si ipotizza una capacità di concretizzare un servizio strutturato aggregando le esigenze di Comuni limitrofi rendendo così possibile rispondere alle esigenze di flessibilità tipiche delle attività cimiteriali offrendo, al contempo, una conduzione completa per le esigenze dei singoli Comuni.

Servizi Smart e telecontrollo

L'esercizio trascorso è stato dedicato a sviluppare, progettare, realizzare, calibrare e condurre un ideale modello di "smart city" che possieda caratteristiche di economicità e affidabilità tali da poterlo adattare alla complessa e dinamica territorialità Gardesana. Il modello "prototipale" sviluppato sarà in grado di integrare un'infrastruttura digitale, abilitante per i servizi IoT e WI-FI, ai servizi pubblici locali. Il modello "Garda Uno - Smart City" verrà installato nel prossimo esercizio nei Comuni di Polpenazze, Leno e Provaglio d/I, territori ove è stato anche programmato l'intervento di riqualificazione energetica con il "Servizio Luce".

Ufficio Tecnico Sviluppo e Ricerca

L'Ufficio tecnico di progettazione, direzione lavori, sviluppo e ricerca è considerato una fucina importantissima per il settore delle Attività Produttive ed in esso si è dato spazio, nel corso dell'esercizio, ad attività che hanno riguardato: Progettazione, Direzione Lavori e coordinamento alla sicurezza per cantieri allestiti per progetti aziendali (CdR,AFO, Illuminazione Pubblica, Mobilità, Servizi Cimiteriali); Impianti di produzione energetica da fonti rinnovabili; Valorizzazione energetica delle biomasse provenienti dalla raccolta territoriale differenziata dei rifiuti solidi urbani; Mobilità sostenibile integrata con servizio car-sharing; Impianti e filiere di trattamento e smaltimento frazioni rifiuti urbani; Gestione reti e impianti acque meteoriche e reticolo idrico minore.

Partnership e Sinergie

Garda Uno S.p.A. ha promosso diverse iniziative verso Enti e Società pubbliche locali con l'intento di diffondere le proprie professionalità all'indirizzo della crescita della qualità dei servizi pubblici resi ai propri soci. Nel corso dell'esercizio 2018 si sono intrapresi confronti con realtà dei paesi Balcani (Serbia, Bosnia, Croazia e Slovenia), come previsto nell'accordo quadro stipulato con la Provincia di Brescia, AGS SpA, AGSM SpA, Sisam SpA e Tea SpA.

Garda Uno Lab & Comunicazione

La collaborazione con il mondo scolastico è proseguita attraverso il progetto "Garda Uno Lab" il quale ha permesso di dare risalto alle iniziative dei vari Settori Aziendali con la pubblicazione cadenzata di news e fotografie sul sito www.gardauno.it e rendendo note le collaborazioni attraverso articoli di giornale.

Nello specifico i plessi coinvolti e le tematiche trattate sono:

- Liceo Fermi: traduzione di testi chiamati "Cartoline" che raccontano le attività dell'Azienda;
- Istituto Alberghiero Caterina de' Medici: Menù a km zero, catering per eventi Garda Uno, supporto alle attività di sportello attraverso lo studio dell'accoglienza del cliente;
- Istituto Alberghiero Caterina de' Medici: coinvolgimento e formazione inerente la Mobilità Sostenibile sul tema degli spostamenti Casa – Scuola degli studenti;
- Istituto Agrario IIS Vincenzo Dandolo: coinvolgimento e formazione inerente la Mobilità Sostenibile sul tema degli spostamenti Casa – Scuola degli studenti.
- Istituto Capirola: mobilità sostenibile.
- Istituto Bazoli: collaborazione con l'ufficio Igiene Urbana e Ufficio Attività Produttive - Progetto E-Way - per la realizzazione di materiale grafico;

- Istituto Bazoli: coinvolgimento e formazione inerente la Mobilità Sostenibile sul tema degli spostamenti Casa – Scuola degli studenti;

Il progetto comunicazione: per la prima volta in Garda Uno S.p.A. si è iniziato lo sviluppo di un piano della comunicazione nel quale si intende convogliare tutte le azioni comunicative sotto la stessa catena di valori e mission.

1.2 Settore Rifiuti

Le attività in sintesi

Si mantiene e si consolida l'efficacia della gestione rifiuti urbani del settore igiene urbana, rimarcando ancora una volta la scelta vincente di adottare la modalità operativa della raccolta "porta a porta". Nel 2018 la raccolta differenziata, complessivamente, ha raggiunto, sull'intero bacino Garda Uno, la percentuale del 75 % ben oltre gli obiettivi normativi fissati al 65 %.

Considerando la complessità del territorio servito, caratterizzato da ingenti flussi turistici (con picchi raggiunti in questi ultimi anni di assoluto rilievo), la presenza di un elevato numero di seconde case, una complicata viabilità avere raggiunto tale risultato va ben oltre le nostre più rosee aspettative

Nel corso del 2018 l'area operativa del servizio d'igiene urbana si è ulteriormente ampliata acquisendo la gestione integrata dei rifiuti urbani dei Comuni di Pontevico e Verolanuova estendendo il servizio ad oggi a 24 Comuni soci.

Veniamo ad una breve esposizione dei numeri relativi all'anno 2018 che hanno caratterizzato il servizio d'igiene urbana :

Rifiuti gestiti nei comuni	90.075.497 kg (+ 13 % rispetto all'anno 2017)
Rifiuti a recupero energetico	22.548.820 kg (25%)
Rifiuti avviati a raccolta differenziata	67.526.677 kg (75%)
Raccolta differenziata del bacino	75 % In base a nuovo metodo DGR 6511/2017:

Gli addetti in sintesi

Nel settore sono stati impiegati 117 dipendenti distribuiti sui 4 centri operativi: Desenzano, San Felice, Gargnano e nella sede di Padenghe. In dettaglio:

- n. 1 direttore tecnico
- n. 9 impiegati tecnici e amministrativi
- n. 4 coordinatori dei servizi e del personale operativo
- n. 98 operatori
- n. 5 meccanici

Fatturato e Investimenti

Dal punto di vista finanziario prosegue il trend positivo del settore "Igiene Urbana": nell'anno 2018 il fatturato si è ulteriormente incrementato passando da Euro 22.001.000 del 2017 a Euro 23.699.000 del 2018 (+ 7,71 %).

Relativamente agli investimenti di settore, nel corso dell'anno 2018 ammontano a 1.184.000 € utilizzati principalmente per le manutenzioni straordinarie dei Centri di Raccolta (isole ecologiche) e per l'ammmodernamento della flotta aziendale con particolare riferimento all'acquisto di nuovi automezzi ed attrezzature più performanti, meno inquinanti e dotate di sistemi tecnologici in grado di rendere più agevoli le raccolte da parte degli operatori soprattutto al fine di ridurre e prevenire infortuni sui luoghi di lavoro.

Per la movimentazione e gestione dei rifiuti Garda Uno opera con una flotta di 140 unità comprendenti:

- 51 minicompattatori
- 32 automezzi con vasca
- 7 autocompattatori
- 17 spazzatrici
- 9 autocarri scarrabili (+ 3 rimorchi)
- 12 furgoni/autovetture
- 1 lavacassonetti
- 2 battelli spazzini
- 5 tricicli fotovoltaici

Si ricorda che l'attività del settore Igiene Urbana comprende anche la gestione di n. 2 "Battelli spazzini", che provvedono alla pulizia superficiale del lago di Garda e alla rimozione di alghe, ramaglie ed altri oggetti galleggianti. In alcuni casi i natanti sono stati impiegati con successo per operazioni di emergenza: contenimento ed eliminazione di scarichi di idrocarburi accidentalmente finiti a lago e per rotture di cisterne private. Si tratta di un servizio svolto per conto dell'Amministrazione Provinciale dal 1998 e riaffidato a Garda Uno per il triennio 2015 – 2018. Per tale prestazione l'Amministrazione Provinciale contribuisce alle spese di gestione per 130.000 €/anno, coprendo i relativi costi per il 90%, mentre il restante 10% è a carico di Garda Uno.

Progetto "La Castella"

Si ricorda che nel corso dell'anno 2018, relativamente l'impianto di smaltimento rifiuti speciali NON pericolosi "La Castella", la società controllata al 100 % da Garda Uno ha ottenuto l'autorizzazione (n° 4000/2018 del 26 ottobre 2018).

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.

2. Analisi dell'andamento della società

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2428, comma 2, del Codice Civile si riporta di seguito l'analisi dell'andamento economico e finanziario della Società esponendo anche i principali indicatori di risultato.

Si è scelto di riclassificare il conto economico secondo lo schema del "valore aggiunto" al fine di evidenziare la capacità della società di incrementare il valore dei servizi prestati ai terzi attraverso la più efficace combinazione dei vari fattori produttivi utilizzati capaci di generare economie di scala misurabili.

Bilancio al 31/12/2018						
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO						
	31-dic-18		31-dic-17		31/12/2017 (senza plusvalore conferimento e accantonamento di pari valore)	
		%		%		%
Ricavi delle vendite	25.785.675	93,6%	50.771.932	78,6%	50.771.932	93,3%
Altri ricavi	1.773.440	6,4%	13.803.980	21,4%	3.667.032	6,7%
RICAVI	27.559.115	100,0%	64.575.912	100,0%	54.438.964	100,0%
Consumi di materiali e prodotti	(1.425.988)	-5,2%	(1.887.065)	-2,9%	(1.887.065)	-3,5%
Altri costi operativi	(15.212.102)	-55,2%	(27.811.551)	-43,1%	(27.811.551)	-51,1%
COSTI	(16.638.090)	-60,4%	(29.698.616)	-46,0%	(29.698.616)	-54,6%
VALORE AGGIUNTO	10.921.025	39,6%	34.877.296	54,0%	24.740.348	45,4%
Costo del lavoro	(8.004.311)	-29,0%	(11.745.741)	-18,2%	(11.745.741)	-21,6%
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.916.714	10,6%	23.131.554	35,8%	12.994.606	23,9%
Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti	(1.296.111)	-4,7%	(18.565.239)	-28,7%	(8.428.291)	-15,5%
RISULTATO OPERATIVO	1.620.603	5,9%	4.566.315	7,1%	4.566.315	8,4%
Gestione Finanziaria	(322.849)	-1,2%	(685.962)	-1,1%	(685.962)	-1,3%
Gestione Partecipazioni	72.538	0,3%	114.284	0,2%	114.284	0,2%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1.370.291	5,0%	3.994.636	6,2%	3.994.636	7,3%
Imposte dell'esercizio	(377.846)	-1,4%	(1.108.996)	-1,7%	(1.108.996)	-2,0%
RISULTATO NETTO	992.445	3,6%	2.885.640	4,5%	2.885.640	5,3%

Sottraendo al Valore Aggiunto il costo del personale si ottiene il Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA), pari ad € 2,916 milioni nel 2018 rispetto a € 23,13 milioni 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 € 12,99 milioni da leggersi in confronto con il MOL 2018 di € 2,916.

Il risultato operativo, che sintetizza la capacità della società di svolgere in modo conveniente la propria attività caratteristica, è pari ad € 1,62 milioni nel 2018 ed è diminuito di circa € 2,94 milioni rispetto al 2017. Il risultato prescinde dal conseguimento di oneri/proventi finanziari o dal peso delle imposte sul reddito.

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 € 1,37 milioni.

Sottraendo il carico fiscale dell'esercizio, le imposte, si ottiene il risultato netto di esercizio che per l'anno 2018 è pari a € 0,992 milioni di euro.

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		31/12/2017	
Attivo immobilizzato	35.879.548	60%	34.985.618	58%
Attivo corrente	23.665.418	40%	25.198.313	42%
Totale attivo	59.544.966	100%	60.183.932	100%
Patrimonio netto	20.457.974	34%	19.465.530	32%
Passivo a medio e lungo termine	20.403.872	34%	20.345.506	34%
Passivo a breve termine	17.676.990	30%	19.507.253	32%
Ratei/Risconti per contr. da ricevere	1.006.130	2%	865.643	1%
Totale passivo e netto	59.544.966	100%	60.183.932	100%

Bilancio al 31/12/2018

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

	31-dic-18	%	31-dic-17	%
IMPIEGHI				
Magazzino	373.871	1,2%	363.598	1,3%
Crediti netti verso clienti	9.184.331	28,3%	7.409.352	26,0%
Crediti netti verso imprese controllate e collegate	6.821.410	21,0%	6.847.942	24,0%
Debiti verso fornitori	(7.861.309)	-24,2%	(9.243.976)	-32,5%
Debiti verso imprese controllate, collegate e controllante	(214.630)	-0,7%	(317.290)	-1,1%
Altri crediti e titoli	4.021.290	12,4%	4.679.338	16,4%
Altri debiti	(1.932.731)	-5,9%	(2.041.757)	-7,2%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	10.392.232	32,0%	7.697.207	27,0%
Immobilizzazioni immateriali nette	777.063	2,4%	834.986	2,9%
Immobilizzazioni materiali nette	9.723.622	29,9%	8.771.770	30,8%
Immobilizzazioni finanziarie	25.378.863	78,1%	25.378.863	89,1%
Altri crediti a medio termine	25.520	0,1%	9.305	0,0%
T.F.R.	(590.473)	-1,8%	(670.268)	-2,4%
Fondo imposte differite, Rischi Vari e Ratei pass. per contributi da ricevere	(13.198.813)	-40,6%	(13.539.207)	-47,5%
CAPITALE IMMOBILIZZATO NETTO	22.115.780	68,0%	20.785.448	73,0%
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	32.508.012	100,0%	28.482.654	100,0%
FONTI				
Indebitamento (disponibilità) finanziari a breve termine	4.415.415	13,6%	1.857.697	6,5%
Indebitamento (disponibilità) finanziari a medio termine	7.417.334	22,8%	6.942.004	24,4%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	11.832.749	36,4%	8.799.702	30,9%
ALTRI FINANZIATORI	217.291	0,7%	217.423	0,8%
MEZZI PROPRI	20.457.974	62,9%	19.465.530	68,3%
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	32.508.014	100,0%	28.482.655	100,0%

Complessivamente l'attività di investimento di Garda Uno per l'anno 2018 è stata di € 2,26 milioni.

Nel passivo il patrimonio netto indica i capitali legati alla società in modo pressoché permanente, con l'esclusione delle riserve e del risultato di esercizio.

Le passività a medio-lungo termine comprendono i debiti da rimborsarsi non prima di un anno, il trattamento di fine rapporto ed i fondi per rischi ed oneri.

Le passività a breve termine includono la quota parte dei debiti da estinguersi entro l'anno, i ratei ed i risconti.

Indici

GARDA UNO SPA			
Bilancio 2018			
		31/12/18	31/12/17
INDICI DI LIQUIDITA'			
liquidità	<i>Attività a breve/Debiti correnti</i>	1,39	1,10
liquidità del capitale investito	<i>Liquidità immediata/Capitale investito</i>	0,10	0,21
INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA			
indipendenza finanziaria	<i>Mezzi propri / Capitale investito</i>	0,64	0,69
INDICI DI SOLIDITA' FINANZIARIA			
copertura del capitale immobilizzato	<i>Mezzi propri / Capitale Immobilizzato</i>	0,93	0,94
INDICI DI REDDITIVITA'			
ROI (redditività capitale investito)	<i>Risultato operativo / Capitale investito</i>	4,99%	16,03%
ROS(redditività delle vendite)	<i>Risultato operativo / Ricavi</i>	6,28%	8,99%
ROE	<i>Risultato netto/ Mezzi Propri</i>	4,85%	14,82%
indebitamento a breve su fatturato	<i>Debiti correnti / Ricavi</i>	30,32%	15,58%
oneri finanziari netti	<i>Oneri finanziari / Ricavi</i>	1,25%	1,35%
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>	0,79	1,78
INDICI NON FINANZIARI			
fatturato per dipendente (in migliaia di €)	<i>Ricavi/n. dipendenti/1000</i>	165	227
costo medio per dipendente (in migliaia di €)	<i>Costo del personale/n. dipendenti/1000</i>	51	52

Il R.O.E., tenuto conto che per la nostra Società il patrimonio netto non deriva da patrimonializzazioni versate direttamente dai Soci, rappresenta semplicemente l'incidenza dell'utile di esercizio sul patrimonio netto esistente alla fine dell'esercizio precedente.

Il R.O.I. (Return On Investments) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda. Rispetto al 2017, il R.O.I. è diminuito di circa l' 11 %.

3. Riepilogo degli investimenti anno 2018

Riportiamo di seguito gli investimenti effettuati nel corso dell'anno 2018, già dettagliati nella Nota Integrativa:

Descrizione	2018	2017
Investimenti finanziati da tariffa ATO	-	3.722.767
Investimenti CII realizzati con contributi pubblici/privati	-	246.617
Investimenti RSU realizzati con contributi pubblici/privati		109.091
Investimenti ADPQ Area Gardesana	-	544.944
Realizzazione allacci ciclo idrico	-	657.501
Investimenti Servizio Igiene Urbana	1.183.879	1.340.828
Investimenti Settore Energia	797.352	123.557
Investimenti Settore Energia realizzati con contributi pubblici/privati	80.183	
Investimenti Gasdotto	15.354	40.469
Investimenti Servizi Generali	178.400	165.994
	2.255.168	6.951.768

Il totale degli investimenti è pari a € 2,26 milioni.

4. Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime

Di seguito riportiamo i dati dei rapporti con le società partecipate:

Descrizione	Ricavo 2018	Credito 31/12/2018
Biociclo srl	10.774	28.065
Sirmione Servizi srl	419.945	117.076
Castella srl	6.000	100.671
Leno Servizi srl	85.634	144.380
AGS Azienda global service	49.898	4.233
	572.251	394.425

Descrizione	Costo /Investimento 2018	Debito 31/12/2018
Biociclo srl	1.107.822	192.130
Sirmione Servizi srl	0	0
Castella srl	22.500	22.500
Leno Servizi srl	35.733	0
AGS Azienda global service	0	0
totale	1.166.055	214.630

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Finanziamento La Castella srl	6.426.969	6.392.190
	6.426.969	6.392.190

Descrizione	Costo 2018	Debito 31/12/2018
La Castella srl	0	0
	0	0

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. Nessuna cessione di azioni è avvenuta nel corso dell'anno 2018.

6. Numero e valore nominale delle Azioni

A seguito dell'Assemblea Straordinaria tenutasi il 21 settembre 2005, a conclusione dell'iter di trasformazione dell'ex Azienda Speciale in S.p.A., alla data odierna il Capitale Sociale è pari a Euro 10.000.000 interamente versato ed è costituito da 10.000.000 azioni dal valore nominale di Euro 1,00 ciascuna.

7. Istituzioni sedi secondarie

Si rileva che l'attività sociale è svolta presso la sede legale della stessa e che non sono state istituite alla data odierna altre sedi secondarie.

8. Gestione dei principali rischi ed incertezze, ai sensi dell'art. 2428, Il comma, punto 6bis, CC

Rischio normativo e regolatorio

Come già evidenziato nella Relazione del precedente Bilancio, con riferimento 31/12/2017 la Società ha ceduto il Ramo di Azienda del Servizio Idrico Integrato al Gestore Unico provinciale "Acque Bresciane srl", facendo venir meno le problematiche legate alla Regolazione di Sistema da parte di ARERA (Autorità di Regolazione Energia Reti ed Ambiente).

Sull'operazione di conferimento gravano i rischi e le incertezze descritte al precedente paragrafo

"Situazione attuale stato di avanzamento dell'operazione di conferimento del ramo Idrico".

Con Legge n. 205/2017, ARERA è stata investita dei Poteri di Regolazione sul c.d. "Ciclo dei Rifiuti, anche differenziati, urbani e assimilabili". Il 2018 appare, dal punto di vista Regolatorio, un anno di "presa di contatto" con il Servizio che presenta complessità differenti rispetto ai Servizi a Rete (Acqua, Energia, Gas) attualmente in piena regolazione da parte dell'Autorità.

Le prime significative Delibere sono state emanate giusto alla fine dell'anno e riguardano principalmente i temi tariffari: nello specifico hanno sancito l'avvio dei procedimenti che, passando dallo strumento della c.d. "Consultazione" degli operatori e di tutti i stakeholder, porteranno alla prima definizione del Metodo Tariffario che governerà il Servizio nei prossimi anni. Inoltre è iniziata una prima raccolta di dati estesa a tutti gli operatori che svolgono la fase del Servizio di Trattamento dei Rifiuti (con qualsiasi modalità: biologica, termica, chimico fisica, recupero, smaltimento finale in discarica, ecc.): tale raccolta non riguarda la Società.

Pur in presenza di un rapporto diretto "fornitore/cliente" tra gli Enti Locali affidanti il Servizio e la Società, le prime indicazioni che il Documento di Consultazione fa emergere riguardano i c.d. "Ricavi del Gestore" che rappresentano il Ricavo Obiettivo delle specifiche fasi di Servizio affidate al Gestore correlate alle modalità di effettuazione del Servizio: pertanto il Documento finale (una Delibera che è prevista per la metà del corrente anno) fisserà quelli che saranno i Ricavi di ogni Gestore che saranno trasferiti nei Piani finanziari. La grande novità è che il Metodo Tariffario utilizzerà (come già accade per gli altri Servizi Regolati) dati consuntivi derivanti dal Bilancio e non dati Previsionali. I dati economici/patrimoniali e vettori di variabili di scala (per esempio: mc o tonnellate o viaggi o km) saranno poi "riaggiornati" due anni dopo per applicare gli eventuali correttivi (conguagli in più o in meno). I Costi riconosciuti avranno, verosimilmente, in parte natura di quantificazione modellata statisticamente, in parte (soprattutto quelli di derivazione esogena) saranno quelli realisticamente sostenuti. L'obiettivo dichiarato del Metodo è da un lato la copertura integrale dei Costi (per ogni singolo bacino che è il territorio di ogni Comune) a fronte di Costi efficienti al fine di trasferire il minor Costo possibile sull'Utenza finale che è il cittadino fruitore del Servizio.

Successivamente ARERA si occuperà di imporre regole di Separazione Contabile (c.d. "unbundling contabile") e, ove necessario, di Separazione Funzionale (quindi non solo separazione contabile ma anche Societaria come già in ambito di Energia e di Gas) e di Regolazione di Qualità del Servizio nei confronti dell'Utenza finale.

Sino all'approvazione per lo meno del Metodo e, successivamente, delle altre Delibere Regolatorie, non sarà possibile condurre una approfondita analisi del Rischio e valutare l'eventuale necessità di attuare specifiche politiche di copertura dello stesso.

Rischio di credito

L'ufficio "ciclo attivo", attraverso consolidate procedure amministrative, si occupa di monitorare il rischio di credito e migliorare i tempi di recupero del credito stesso.

Si segnala altresì che pur avendo condotto una costante ed attenta attività di monitoraggio dei crediti verso clienti l'entità di questi risulta incrementata, rispetto all'esercizio 2017, di oltre 1,7 milioni. Tale aumento non

desta preoccupazione in quanto è riferito quasi esclusivamente a crediti vantati verso i Comuni Soci in buona parte incassati nei primi mesi del 2019.

Rischio di tasso di interesse

L'esposizione di Garda Uno SpA al rischio di tasso di interesse deriva principalmente dalla fluttuazione dei tassi applicati ai finanziamenti a tasso variabile, che nel 2018 ha raggiunto livelli molto bassi. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione, coadiuvato dal Comitato di Coordinamento, opera un costante monitoraggio al fine di valutare l'opportunità di attivare eventuali specifiche politiche di copertura del rischio.

Rischio liquidità

Il rischio di liquidità a cui è esposta Garda Uno SpA è stato fronteggiato con adeguate linee di finanziamenti bancari a breve (anticipazione di tesoreria) che costituisce un sufficiente volano per l'attività operativa e per far fronte agli impegni di pagamento.

Rischio prezzo commodities

La Società Garda Uno SpA, a seguito del conferimento del proprio ramo idrico in Acque Bresciane (operazione sottoscritta in data 27-12-2017 avente efficacia 31-12-2017) ha di fatto azzerato la propria esposizione al rischio prezzo commodities, essendo che l'acquisto di energia elettrica (e più in generale di materiali offerti sul mercato senza differenze qualitative, ovvero acquisto di "commodity") è da ritenersi poco significativo con una bassissima incidenza rispetto ai volumi di costo dell'azienda.

Progetto impianto di messa a dimora rifiuti speciali NON pericolosi nel territorio del Comune di Rezzato

L'organo amministrativo ha preso atto sia dell'avvenuta autorizzazione concessa dalla Provincia di Brescia in data 26-10-2018 (autorizzazione n. 4000 del 26-10-2018) a favore della società LA CASTELLA, sia dei ricorsi presentati successivamente dai Comuni confinanti e comitati ambientali attualmente in attesa di decisione del TAR.

L'organo amministrativo medesimo, tenuto conto di quanto illustrato nella nota integrativa del bilancio al 31 dicembre 2018 dall'Amministrazione Unico della controllata LA CASTELLA Srl, proprietaria di parte dei terreni destinati al progetto in oggetto, e degli approfondimenti effettuati, ritiene che al momento non sussistano rischi tali da rendere opportuna e/o necessaria l'adozione di specifici provvedimenti ulteriori rispetto a quanto già previsto nel bilancio Garda Uno SpA relativamente al valore della partecipazione LA CASTELLA SRL.

9 Conclusioni

Anche per il 2018 la Società ha gestito i propri servizi nell'ottica del massimo contenimento dei costi generali e dell'equilibrio in ogni settore.

Il risultato economico del presente bilancio evidenzia un utile pari a € 992.445 per il quale si propone l'accantonamento a riserva.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente dott. Bocchio Mario

Bilancio d'esercizio al 31/12/2018

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

Stato patrimoniale attivo		31.12.2018	31.12.2017
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti			
(di cui già richiamati _____)			
B) Immobilizzazioni			
<i>I. Immateriali</i>			
1)	Costi di impianto e ampliamento		
2)	Costi di sviluppo	11.486	16.892
3)	Diritti di utilizzo di opere d'ingegno	184.895	201.643
4)	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		
5)	Avviamento		
6)	Immobilizzazioni in corso e acconti	47.087	
7)	Altre immobilizzazioni immateriali	533.595	616.451
		777.063	834.986
<i>II. Materiali</i>			
1)	Terreni e fabbricati	443.844	438.825
2)	Impianti e macchinari	7.879.504	7.169.317
3)	Attrezzature industriali e commerciali	406.669	403.340
4)	Altri beni materiali	841.614	174.083
5)	Immobilizzazioni in corso e acconti	151.991	586.205
		9.723.622	8.771.770
<i>III. Finanziarie</i>			
1)	Partecipazioni in :		
a)	imprese controllate	8.017.412	8.017.412
b)	imprese collegate	639.403	639.403
c)	imprese controllanti		
d)	imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
d-bis)	altre imprese	16.722.048	16.722.048
		25.378.863	25.378.863
Totale Immobilizzazioni		35.879.548	34.985.619
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
<i>I. Rimanenze</i>			
1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	373.871	363.598
2)	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati		
3)	Lavori in corso su ordinazione		
4)	Prodotti finiti e merci		
5)	Acconti		
		373.871	363.598
<i>II. Crediti</i>			
1)	Verso clienti		
	- entro 12 mesi	9.184.331	7.409.352
	- oltre 12 mesi		
		9.184.331	7.409.352

Bilancio d'esercizio al 31/12/2018

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

Stato patrimoniale attivo		31.12.2018	31.12.2017
2)	Verso imprese controllate		
	- entro 12 mesi	6.426.985	6.392.190
	- oltre 12 mesi		
		6.426.985	6.392.190
3)	Verso imprese collegate		
	- entro 12 mesi	394.425	455.752
	- oltre 12 mesi		
		394.425	455.752
5.bis)	Crediti tributari	2.874.159	3.267.483
		2.874.159	3.267.483
5.ter)	Imposte anticipate	768.534	873.789
		768.534	873.789
5.quater)	Verso altri		
	- entro 12 mesi	68.390	213.618
	- oltre 12 mesi	25.520	9.305
		93.909	222.922
TOTALE CREDITI		19.742.344	18.621.488
IV. Disponibilità liquide			
1)	Depositi bancari e postali	3.237.116	5.884.788
2)	Assegni	765	0
3)	Denaro e valori in cassa	1.115	3.991
		3.238.995	5.888.779
Totale attivo circolante		23.355.211	24.873.865
D) Ratei e risconti		310.207	324.448
TOTALE ATTIVO		59.544.966	60.183.932

Bilancio d'esercizio al 31/12/2018

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

Stato patrimoniale passivo		31.12.2018	31.12.2017
A) Patrimonio netto			
I.	Capitale	10.000.000	10.000.000
II.	Riserva sovrapprezzo da azioni		
III.	Riserva di rivalutazione		
IV.	Riserva legale	2.045.832	2.045.832
V.	Riserve statutarie		
VI.	Altre riserve		
	<i>Riserva straordinaria</i>	6.980.053	4.094.414
	<i>Versamenti in conto capitale</i>	271.685	271.685
	<i>Versamenti conto copertura perdite</i>		
	<i>Riserva contributi in conto capitale</i>		
	<i>Riserva da trasformazione in SpA</i>	451.959	451.959
VII.	Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo		
IX.	Utile(perdita) dell'esercizio	992.445	2.885.640
X.	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-284.000	-284.000
Totale patrimonio netto		20.457.975	19.465.530
B) Fondi rischi e oneri			
1)	Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili		
2)	Fondi per imposte, anche differite		
3)	Strumenti finanziari derivati passivi		
4)	Altri fondi	12.333.170	12.673.564
		12.333.170	12.673.564
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		590.473	670.268
D) Debiti			
4)	Debiti verso banche		
	- entro 12 mesi	7.654.410	7.746.476
	- oltre 12 mesi	7.417.334	6.942.004
		15.071.744	14.688.480
5)	Debiti verso altri finanziatori		
	- entro 12 mesi	163.399	163.531
	- oltre 12 mesi	53.892	53.892
		217.291	217.423
7)	Debiti verso fornitori		
	- entro 12 mesi	7.861.309	9.243.976
	- oltre 12 mesi		
		7.861.309	9.243.976
9)	Debiti verso imprese controllate		

Bilancio d'esercizio al 31/12/2018

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

Stato patrimoniale passivo	31.12.2018	31.12.2017
- entro 12 mesi	0	24.000
- oltre 12 mesi		
	0	24.000
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	214.630	293.290
- oltre 12 mesi		
	214.630	293.290
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	188.366	251.703
- oltre 12 mesi		
	188.366	251.703
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociali		
- entro 12 mesi	498.341	636.842
- oltre 12 mesi		
	498.341	636.842
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	1.010.537	1.055.047
- oltre 12 mesi	9.003	5.778
	1.019.539	1.060.825
Totale debiti	25.071.221	26.416.540
E) Ratei e risconti	1.092.127	958.030
Totale passivo	59.544.966	60.183.932

Bilancio d'esercizio al 31/12/2018

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

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) Var. delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5) Altri ricavi e proventi		
a - Contributi in conto esercizio	371.239	0
b - Ricavi e proventi diversi	1.402.201	13.803.980
TOTALE VALORE DELLE PRODUZIONE	27.559.115	64.575.912
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, consumo e di merci		
a) materie prime, sussidiarie e di consumo	1.436.261	1.854.952
b) merci		
7) Per servizi	13.856.361	20.775.169
8) Per godimento di beni di terzi	891.615	891.850
9) Per 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		
e) altri costi		
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammort. delle immobilizzazioni immateriali	216.829	2.266.680
b) ammort. delle immobilizzazioni materiali	1.079.282	3.874.047
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) svalutazioni dei crediti compr.nell'attivo circ. e nelle disp. liq.	0	40.307
11) Variaz. delle riman. di mat. prime, sussidiarie, di consumo e merci		
a) materie prime, sussidiarie e di consumo		
b) merci	-10.273	32.114
12) Accantonamento per rischi		12.301.232
13) Altri accantonamenti		82.973
14) Oneri diversi di gestione	464.126	6.144.532
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	25.938.512	60.009.597
DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	1.620.603	4.566.315
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		

Bilancio d'esercizio al 31/12/2018

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

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017
15) Proventi da partecipazioni		
imprese controllate		
imprese collegate	72.538	114.284
imprese controllanti		
imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
altre		
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
1. - imprese controllate		
2. - imprese collegate		
3. - imprese controllanti		
4. - imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante		
d) proventi diversi		
1. - da imprese controllate		
2. - da imprese collegate		
3. - da imprese controllanti		
4. - imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
5. - da altri	26.057	189.000
17) Interessi e altri oneri finanziari		
1. - verso imprese controllate		
2. - verso imprese collegate		
3. - verso imprese controllanti		
4. - verso altri	348.910	874.962
17 bis) Utile e perdite su cambi	-4	0
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17bis)	(250.312)	(571.678)
D) RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE		
18) Rivalutazione		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti all'attivo		
d) di strumenti finanziari derivati		
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie		
c) di titoli iscritti all'attivo circolante		
d) di strumenti finanziari derivati		
Totale rettifiche di valore attività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D)	1.370.291	3.994.636

Bilancio d'esercizio al 31/12/2018

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

CONTO ECONOMICO	31.12.2018	31.12.2017
22a) imposte correnti sul reddito dell'esercizio	272.591	1.695.112
22b) imposte differite e anticipate sul reddito dell'esercizio	105.255	-586.115
22c) imposte anni precedenti		
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	992.445	2.885.640

Il presente bilancio è reale e corrisponde alle scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente dott. Bocchio Mario

	31/12/2018	31/12/2017	Elementi trasferiti tramite conferimento	31/12/2017 pro-forma al netto dell'effetto del conferimento
Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)				
Risultato dell'esercizio	992.445	2.885.640		2.885.640
Imposte sul reddito	377.846	1.108.997		1.108.997
Interessi passivi / (interessi attivi) (dividendi da imprese altre)	250.312 -72.538	571.678 -114.284		571.678 -114.284
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusv. da cessione	1.548.065	4.452.031	0	4.452.031
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto				
Accantonamento ai Fondi	-340.394	11.777.036		11.777.036
Accantonamento al TFR	347.639	517.245		517.245
Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni	1.296.111	6.140.727		6.140.727
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	2.851.421	22.887.039	0	22.887.039
Variazioni del capitale circolante netto				
Incremento/decremento del magazzino	-10.273	500.573	-468.460	32.113
Variazione dei crediti commerciali	-1.748.447	21.041.899	-23.125.512	-2.083.614
Variazione dei debiti verso fornitori	-1.485.327	-14.004.158	14.799.911	795.753
Variazione di altre voci del capitale circolante	532.807	-24.013.725	25.401.122	1.387.397
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	140.181	6.411.627	16.607.061	23.018.688
Altre rettifiche				
Interessi incassati /(pagati) (imposte sul reddito pagate)	-250.312 -377.846	-571.678 -3.103.358		-571.678 -3.103.358
Dividendi incassati (utilizzo fondo TFR)	72.538 -427.434	114.284 -1.074.264		114.284 -1.074.264
4. Flusso finanziario delle altre rettifiche	-983.054	-4.635.016	0	-4.635.016
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	-842.873	1.776.611	16.607.061	18.383.672
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento				
(Investimenti immob. materiali e immateriali)	-2.190.040	44.170.097	-51.087.638	-6.917.541
Realizzo immob. materiali e immateriali	-	1.569		1.569
(Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)	-	-16.652.143	6.503.052	-16.652.143
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-2.190.041	27.519.523	-44.584.586	-23.568.115
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	-132	-219.863		-219.863
Incremento /(decremento) debiti verso banche	-1.595.014	-27.512.233	3.625.862	-3.160.570
Accensione ordinaria finanziamenti	2.300.000	1.550.000	24.351.663	25.901.663
Rimborso finanziamento alla controllata La Castella	0	0		0
Rimborso finanziamenti gestione ordinaria	-321.722	-590.125		-590.125
<i>Mezzi propri</i>				
Altre variazioni di patrimonio netto	-1	10.000		10.000
Dividendi pagati	-1	-		-
Altre variazioni di patrimonio netto	-	-		-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	383.130	-26.762.221	27.977.525	21.941.106
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	-2.649.784	2.533.913	0	2.533.913
Disponibilità liquide al 1 gennaio	5.888.779	3.354.866	0	3.354.866
Disponibilità liquide al 31 dicembre	3.238.995	5.888.779	0	5.888.779

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente dott. Bocchio Mario

NOTA INTEGRATIVA

AL BILANCIO 31.12.2018 di 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

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile e costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio. I valori di bilancio sono rappresentati in unità di € con arrotondamento dei decimali.

Il Bilancio è costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota Integrativa.

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

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC, in vigore dal 1 gennaio 2016.

Disposizioni transitorie

Ai sensi dell'art.12, comma 2 del D.Lgs 139/2015, le novità relative a costo ammortizzato, attualizzazione e ammortamento dell'avviamento non sono state applicate per i titoli, crediti e debiti preesistenti la data di prima applicazione [Art. 12, comma 2, Decreto].

A partire dal presente bilancio, i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, nonché la proposta di destinazione del risultato dell'esercizio sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa. Inoltre, per effetto delle modifiche apportate ai prospetti di bilancio con l'abolizione dei conti d'ordine nello stato patrimoniale, l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale è commentato in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

Principi generali di redazione del bilancio

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2018 non si discostano dai medesimi

utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Per la comparazione dei dati tra l'esercizio 2018 e il precedente 2017, per le voci del conto economico, occorre tener conto degli effetti dell'operazione di conferimento del ramo d'azienda "Idrico" alla conferitaria Acque Bresciane Srl. Il conferimento è avvenuto in esecuzione di un contratto di conferimento datato 27.12.2017 che ha avuto efficacia dalle ore 23.59 del 31 dicembre 2017.

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

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

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

Deroghe

Non si sono verificati ulteriori casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

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 sviluppo 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 in funzione della loro vita utile.

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

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

Immobilizzazioni finanziarie

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

Rimanenze

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

Crediti e debiti

I crediti e debiti sono 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.

Imposte anticipate

Le attività per imposte anticipate connesse alle differenze temporanee deducibili ed alle perdite fiscali, in aderenza al principio generale della prudenza, sono state rilevate rispettivamente in presenza di ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui le stesse si riverseranno, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare, e di imponibili fiscali futuri che potranno assorbire le perdite riportabili entro il periodo nel quale le stesse sono deducibili.

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.

Imposte sul reddito

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

Le imposte differite e anticipate sono calcolate con riguardo alle componenti positive e negative di reddito che originano da differenze temporanee nella tassazione. L'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente è stato determinato in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio, considerando eventuali rettifiche ai saldi delle imposte differite e anticipate per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

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.

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 stati calcolati utilizzando le aliquote di seguito riportate:

ALIQUOTE DI AMMORTAMENTO

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
777.063	834.986	(57.923)

Movimentazione delle Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valore Iniziale da bilancio approvato	Acquisizioni	Dismissioni	Giroconti	Amm.to esercizio	Bilancio al 31/12/2018
Costi d'impianto e ampliamento	0	0	0		0	0
Costi di sviluppo	16.892	0	0	0	5.406	11.486
Diritti di utilizzo di opere d'ingegno	201.643	57.711	0	0	74.458	184.895
Altre immobilizzazioni immateriali	616.451	149.191	1.086	-93.997	136.965	533.595
Immobilizzazioni in corso e acc.to	0	47.087	0	0	0	47.087
TOTALE	834.986	253.988	1.086	-93.997	216.829	777.063

Nel presente esercizio le immobilizzazioni immateriali si sono incrementate per € 253.988 per nuove acquisizioni, ridotte di € 1.086 per dismissioni e di € 216.829 per ammortamenti di competenza dell'esercizio. 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 scadenzario.

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
9.723.622	8.771.770	951.852

Movimentazione delle Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valore Iniziale	Acquisizioni esercizio	Cessioni esercizio	Giroconti	Amm.to esercizio	Bilancio al 31/12/2018
Terreni e fabbricati	438.825	6.944			1.925	443.844
Impianti e macchinari	7.169.317	1.103.825	20.510	501.095	874.222	7.879.504
Attrezzature ind.li e comm.li	403.340	146.782	43.532		99.921	406.669
Altri beni materiali	174.083	676.749		93.997	103.214	841.614
Immobilizzazioni in corso e acc.to	586.205	66.881	-	501.095		151.991
TOTALE	8.771.770	2.001.180	64.043	93.997	1.079.282	9.723.622

Nel corso dell'esercizio 2018 le immobilizzazioni materiali si sono incrementate di € 2.001.180 per nuove acquisizioni e ridotte di € 64.043 per dismissioni, al netto dei decrementi dei fondi ammortamenti. Infine si sono ridotte di € 1.079.282 per ammortamenti di competenza dell'esercizio.

La voce "Terreni e fabbricati" si è incrementata di € 6.944 per opere di adeguamento degli uffici amministrativi della sede di Padenghe alla nuova organizzazione aziendale in seguito al conferimento del settore ciclo idrico alla società Acque Bresciane srl.

La voce "Impianti e macchinari" si è incrementata di € 1.103.825 e si riferisce principalmente all'acquisto, per il settore igiene urbana, di nuovi automezzi 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 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.

L'incremento di € 66.881 della voce "Immobilizzazioni in corso ed acconto" è dovuto principalmente ad investimenti 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.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
25.378.863	25.378.863	0

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo, rettificato di eventuali perdite durevoli di valore.

Società	Valore al 31-12-2017	Valore al 31-12-2018	Quota posseduta	Patrimonio netto	Patrimonio netto di spettanza	Capitale sociale	Anno Bilancio
La Castella srl	8.017.412	8.017.412	100,00%	5.989.768	5.989.768	110.000 ✓	2018
Imprese controllate	8.017.412	8.017.412			5.989.768		
Biociclo srl	269.218	269.218	24,00%	3.650.838	876.201	2.200.000 ✓	2018
Sirmione Servizi srl	26.240	26.240	40,00%	547.919	219.168	50.000 ✓	2017
Castella srl	52.894	52.894	50,00%	109.194	54.597	100.000 ✓	2018
Leno servizi srl	278.907	278.907	40,00%	723.764	289.506	500.000 ✓	30-06-2018
AGS Azienda Global service Srl	12.144	12.144	49,00%	60.827	29.805	19.608 ✓	2018
Imprese collegate	639.402	639.402			1.469.276		
GAL Consorzio	500	500	1,50%	34.871	523	33.400 ✓	2017
Bcc del Garda	1.548	1.548	-				
Acque Bresciane Srl	16.720.000	16.720.000	18,11%	60.973.499	11.042.301	28.520.874 ✓	2018
Altre imprese	16.722.048	16.722.048			11.042.824		
TOTALE PARTECIPAZIONI	25.378.863	25.378.863			18.501.868		

Imprese controllate

Le imprese controllate sono costituite interamente dalla partecipazione nella "La Castella srl".

Nel corrente esercizio 2018 il costo di iscrizione della controllata non è stato rettificato in quanto il valore emerso da apposita perizia circa i possibili utilizzi alternativi del sito di proprietà di LA CASTELLA SRL ha evidenziato la congruità del valore del terreno iscritto a bilancio della società controllata e conseguentemente del valore di iscrizione della controllata medesima nel bilancio di Garda Uno Spa.

La differenza tra il costo di iscrizione e il pro-quota di patrimonio netto di spettanza di LA CASTELLA SRL, è negativa per 2,028 milioni di euro, ed è attribuibile quasi interamente (ovvero

per l'importo di 2,15 milioni) alla quota di prezzo (ancora non corrisposta al venditore ed iscritta tra i debiti nel bilancio di Garda Uno spa) la cui spettanza è condizionata al verificarsi di clausole sospensive legate all'autorizzazione del progetto di discarica (in difetto di ottenimento della suddetta autorizzazione la quota di prezzo legata alla clausola sospensiva risulterà non dovuta e verrà quindi detratta sia dal costo della partecipazione che dai debiti di Garda Uno).

Imprese collegate

Tutte le imprese collegate evidenziano un differenziale positivo tra il costo di iscrizione e il pro-quota di spettanza del patrimonio netto.

Altre imprese

La partecipazione in Acque Bresciane Srl si incrementa per effetto del conferimento del ramo Idrico di Garda Uno Spa .

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

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

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

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

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

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

Il bilancio 2018 presentato ai Soci per l'approvazione vede iscritta (in pari maniera come risultava anche dal bilancio 2017), tra le proprie poste economiche, la "plusvalenza da conferimento" (pari ad Euro 10.136.948) e tra i fondi rischi e oneri l'accantonamento di Euro 10,1 milioni di euro pari all'ammontare dell'intera quota della suddetta plusvalenza, che gli amministratori seppur confidenti nella possibilità di vedere ripristinata la configurazione di valorizzazione utilizzata nella Perizia Conferimento, hanno ritenuto di dover accantonare per tener conto anche dello scenario non auspicato di un possibile non buon fine dell'intera operazione di conferimento.

C) Attivo Circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
373.871	363.598	10.273

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

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Materiale di consumo e parti di ricambio c/o officina servizio rifiuti	203.939	208.935	-4.996
Materiale per settore attività produttive	58.540	40.418	18.122
Materiale telecontrollo	91.356	93.389	-2.032
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tremosine	10.183	10.077	106
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tignale	1.212	1.642	-430
Materiale per settore gas	8.640	9.138	-498
totale	373.871	363.598	10.273

Non si segnalano particolari scostamenti rispetto all'anno precedente.

II. Crediti

	Valore di inizio esercizio	variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	7.409.352	1.774.979	9.184.331	9.184.331	0
Crediti verso controllate	6.392.190	34.796	6.426.986	6.426.986	0
Crediti verso collegate	455.752	-61.327	394.425	394.425	0
Crediti tributari	3.267.483	-393.324	2.874.159	2.874.159	0
Crediti per imposte anticipate	873.789	-105.255	768.534	768.534	0
Crediti verso altri	222.922	-129.013	93.909	68.389	25.520
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	18.621.488	1.120.856	19.742.344	19.716.824	25.520

Non viene presentata la suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica in quanto non significativa (esclusivamente verso Italia).

-Crediti verso clienti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
9.184.331	7.409.352	1.774.979

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Crediti v/utenti e vs clienti	9.598.672	7.997.404	1.601.268
Fondo svalutazione crediti	-397.410	-576.817	179.406
Fondo rettifica microcrediti	-16.931	-11.235	-5.696
totale	9.184.331	7.409.352	1.774.979

Nell'esercizio in oggetto, è stato prudenzialmente incrementato il fondo svalutazione crediti gestito per masse inerente alle posizioni creditorie che soddisfano i requisiti quantitativi e temporali in tema di crediti di importo modesto per il servizio GPL (c.d. "microcrediti") per € 5.696 e trova contropartita nel conto economico del presente esercizio alla voce B14 "oneri diversi di gestione".

Per quanto attiene alla voce "crediti v/clienti" sono presenti i crediti v/Comuni soci come da tabella riportata:

Descrizione	Apertura 01/01/2018	Estratto conto 31/12/2018	Fatture/Note da emettere	Credito 31/12/2018
Comune di Calcinato	479.326	315.569	0	315.569
Comune di Calvagese della riviera	18.645	50.717	0	50.717
Comune di Carpenedolo	19.640	19.436	0	19.436
Comune di Desenzano del Garda	662.235	710.033	0	710.033
Comune di Gardone Riviera	78.034	135.628	10.799	146.427
Comune di Gargnano	187.296	142.240	0	142.240
Comune di Gottolengo	15.916	14.200	-5.040	9.160
Comune di Leno	1.200	1.270	400	1.670
Comune di Limone sul Garda	49.981	127.275	0	127.275
Comune di Lonato del Garda	41.190	455.581	5.300	460.881
Comune di Magasa	145.641	107.091	0	107.091
Comune di Manerba	0	0	0	0
Comune di Manerbio	227.620	204.951	0	204.951

Comune di Moniga del Garda	0	0	0	0
Comune di Muscoline	0	0	0	0
Comune di Padenghe sul Garda	0	0	0	0
Comune di Polpenazze del Garda	17.309	118.749	0	118.749
Comune di Pontevico	0	121.736	0	121.736
Comune di Pozzolengo	203.569	194.354	21.500	215.854
Comune di Provaglio d'Iseo	83.145	0	128.267	128.267
Comune di Puegnago del Garda	319.951	215.045	0	215.045
Comune di Roè Volciano	7.288	9.405	-2.100	7.305
Comune di Salò	436.217	646.717	46.596	693.313
Comune di San Felice del Benaco	57.565	186.022	0	186.022
Comune di Sirmione	33.000	15.600	0	15.600
Comune di Soiano del lago	23.100	49.828	0	49.828
Comune di Tignale	153.733	159.098	0	159.098
Comune di Toscolano Maderno	360.111	257.542	11.822	269.364
Comune di Tremosine sul Garda	278.510	267.502	0	267.502
Comune di Valvestino	1.933	5.593	0	5.593
Comune di Verolanuova	0	155.232	0	155.232
Comunità Montana	0	0	0	0
Provincia di Brescia	109.000	61.100	91.700	152.800
totale	4.011.155	4.747.514	309.245	5.056.759

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

- Crediti verso imprese controllate

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
6.426.985	6.392.190	34.795

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Finanziamento La Castella srl	6.426.969	4.007.469
Crediti v/La Castella srl	16	2.384.721
	6.426.985	6.392.190

Tale credito è interamente relativo alle somme erogate da Garda Uno alla controllata La Castella srl per far fronte prima al rimborso e poi all'estinzione del finanziamento ricevuto da Gaburri spa. Sulla base degli accordi intercorsi tra Garda Uno e La Castella, la restituzione del prestito infruttifero avverrà dopo che l'autorizzazione di cui all'atto della Provincia di Brescia n° 4000 del 26/10/2018 diverrà esecutivo (ovvero una volta che saranno positivamente conclusi i ricorsi avanti al TAR attualmente pendenti), non appena la società avrà definito (e condiviso con gli istituti di credito) il business plan economico / finanziario oltre che il crono programma degli investimenti necessari all'avvio dell'attività.

- Crediti verso imprese collegate

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
394.425	455.752	(61.327)

Descrizione	Apertura 01/01/2018	Ricavo 2018	Estratto conto 31/12/2018	Fatture/Note da emettere	Altri crediti	Credito 31/12/2018
Biociclo srl	43.200	10.774	7.665	20.400	0	28.065
Sirmione Servizi srl	100.398	419.945	117.076	0	0	117.076
Castella srl	92.000	6.000	14.640	0	86.031	100.671
Leno Servizi srl	187.702	85.634	149.284	-4.904	0	144.380
AGS Azienda global service	32.452	49.898	1.100	3.133	0	4.233
	455.752	572.251	289.765	18.629	86.031	394.425

– **Crediti tributari**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
2.874.159	3.267.483	(393.323)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Erario c/IVA a credito	1.424.763	2.760.459	-1.335.696
Erario c/ritenute	17.139	20.452	-3.313
Erario c/imposta virtuale	10.841	8.160	2.681
Credito IRES	1.211.429	448.276	763.153
Credito IRAP	209.987	30.136	179.851
totale	2.874.159	3.267.483	-393.322

La voce “Erario c/iva a credito” comprende il saldo di € 87.431 richiesti a rimborso per il trimestre 2017 ed € 500.000 richiesti a rimborso per il III trimestre 2017.

La voce “credito IRES” comprendeva nel 2017 l'importo di € 179.162 relativo all'istanza di rimborso IRES su IRAP per l'anno 2007, nel corso dell'anno 2018 tale importo è stato rimborsato dall'Agenzia delle Entrate pertanto non è più presente nel bilancio al 31.12.2018 .

– **Crediti imposte anticipate**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
768.534	873.789	(105.255)

Le imposte anticipate, iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale per € 768.534, sono relative a differenze temporanee deducibili.

Per una descrizione più dettagliata delle stesse si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

– **Crediti verso altri entro 12 mesi**

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
68.390	213.618	(145.228)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Anticipi fornitori	6.142	53.061	-46.919

Anticipi a banche per remunerazione SEDA	19.432	18.011	1.421
Crediti diversi	9.842	140.795	-130.952
Crediti v/fornitori	2.902	0	2.902
Prestito fruttifero	30.071	1.750	28.321
Professionisti c/anticipi	0	0	0
totale	68.390	213.618	-145.228

- Crediti verso altri oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
25.520	9.305	16.215

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Depositi cauzionali	23.013	9.305	13.709
Depositi cauzionali trattenute RAEE	2.507	0	2.507
totale	25.520	9.305	16.215

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
3.238.995	5.888.779	(2.649.783)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Depositi bancari e postali	3.237.116	5.884.788	-2.647.672
Denaro ed altri valori in cassa	1.880	3.991	-2.111
totale	3.238.995	5.888.779	-2.649.783

D. Ratei e Risconti attivi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
310.207	324.448	(14.241)

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

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Costi anticipati	55.980	100.677	-44.696
Risconti attivi	204.236	208.286	-4.050
Ratei attivi	49.991	15.485	34.506
totale	310.207	324.448	-14.241

NOTA INTEGRATIVA. PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

- Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
20.457.975	19.465.530	992.445

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

Descrizione	31/12/2017 (bilancio depositato)	Destinazione del risultato esercizio precedente	Altre variazioni		Valore Finale
			Incremento	Decremento	
Capitale Sociale	10.000.000	0	0	0	10.000.000
Riserva legale	2.045.832	0	0	0	2.045.832
Riserva straordinaria	4.094.413	2.885.640	0	0	6.980.053
Versamenti in c/capitale	271.685	0	0	0	271.685
Riserva da trasf. in spa	451.959	0	0	0	451.959
Riserva per azioni proprie	0	0	0	0	0
Utile d'esercizio	2.885.640	0	992.445	2.885.640	992.445
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-284.000	0	0	0	-284.000
totale	19.465.530	2.885.640	992.445	2.885.640	20.457.975

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (art 2427, primo comma, n. 7-bis, c.c.)

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

B) Fondi per rischi ed oneri

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
12.333.170	12.673.564	(340.394)

Movimentazione fondi rischi e oneri

Descrizione	31/12/2017	Incrementi	Decrementi	31/12/2018
Fondo rischi e spese future	12.673.564	0	340.394	12.333.170
totale	12.673.564	0	340.394	12.333.170

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*

Il fondo per il trattamento di fine rapporto, pari a € 590.473, 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.

Il fondo ha subito i movimenti di seguito riportati:

Descrizione fondo	Fondo al 31-12-2017	Tesoreria INPS al 31-12-2017	TFR al 31-12-2017	Accantonamento Fondo nell'esercizio	Utilizzo Fondo /Versamenti Pegaso	Tesoreria INPS al 31-12-2018	Totale TFR al 31-12-2018
Fondo TFR	2.801.403	2.144.341	657.062	303.667	220.833	2.300.555	583.682
F.do TFR V/Pegaso	13.206		13.206	24.171	30.586		6.791
totale	2.814.609	2.144.341	670.268	327.838	251.419	2.300.555	590.473

D) *Debiti*

	Valore di inizio esercizio	Variazione dell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota oltre l'esercizio
Debiti verso banche	14.688.480	383.264	15.071.744	7.654.410	7.417.334
Debiti verso altri finanziatori	217.423	-132	217.291	163.399	53.892
Debiti vs fornitori	9.243.976	-1.382.667	7.861.309	7.861.309	0
Debiti verso controllate	24.000	-24.000	0	0	0
Debiti verso collegate	293.290	-78.660	214.630	214.630	0
Debiti tributari	251.703	-63.337	188.366	188.366	0
Debiti previdenziali	636.842	-138.501	498.341	498.341	0
Altri debiti	1.060.825	-41.286	1.019.539	1.010.537	9.003
Totale debiti	26.416.540	-1.345.320	25.071.221	17.590.992	7.480.229

Non viene presentata la suddivisione dei debiti per area geografica in quanto non significativa (esclusivamente verso Italia).

- Debiti vs banche entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
7.654.410	7.746.476	(92.066)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Anticipazioni fatture	6.233.306	6.601.946	-368.640

Competenze passive non liquidate	40.079	62.318	-22.239
Banco di Brescia n.810005 entro l'anno	254.545	254.545	0
Banco di Brescia n.114284 entro l'anno	120.241	59.529	60.713
Unicredit n. 4049433 entro l'anno	115.326	110.252	5.074
BCC Del Garda n. 011/031509/1	92.582	90.310	2.272
Banca Popolare di Sondrio 10 1063014	26.846	26.159	687
Banca Popolare di Sondrio 10 1193272		99.244	-99.244
Banca Popolare di Sondrio 1253333	93.262		93.262
Credito Lombardo Veneto n. 53/00055	72.046	69.919	2.127
Banca Popolare dell'Emilia Romagna n. 421/004377380	128.266		128.266
Bcc Agrobresciano n. 024/034556	389.355	372.253	17.101
Banca Valsabbina 021/0008	88.556		88.556
Totale	7.654.410	7.746.476	-92.066

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

Nel corso dell'esercizio sono stati sottoscritti i seguenti nuovi finanziamenti:

- Banca Popolare di Sondrio n. 441 0125333, settore igiene urbana per € 1.000.000;
- BPER n. 421 04377380 , settore igiene urbana per € 650.000;
- Banca Valsabbina n. 06/21/84775 , settore igiene urbana per € 650.000.

Nel corso dell'esercizio sono stati estinti i seguenti finanziamenti:

- Banca Popolare di Sondrio n. 441 01193272, settore attività produttive, estinzione anticipate debito residuo Euro 321.722.

- Debiti vs banche oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
7.417.334	6.942.004	475.329

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
Banco di Brescia n.810005 entro l'anno	381.818	636.364	-254.545
Banco di Brescia n.114284 entro l'anno	370.230	490.471	-120.241
Unicredit n. 4049433 entro l'anno	1.221.132	1.336.458	-115.326
BCC Del Garda n. 011/031509/1	772.788	865.370	-92.582
Banca Popolare di Sondrio 10 1063014	192.530	219.376	-26.846
Banca Popolare di Sondrio 10 1193272		247.127	-247.127
Banca Popolare di Sondrio 1253333	853.083		853.083
Credito Lombardo Veneto n. 53/00055	30.645	102.691	-72.046
BPER n. 421/004377380	436.933		436.933
Bcc Agrobresciano n. 024/034556	2.654.793	3.044.148	-389.355
Banca Valsabbina 021/0008	503.382		503.382
totale	7.417.334	6.942.004	475.329

Descrizione	DA 1 A 5 ANNI	OLTRE 5 ANNI	TOTALE
Banco di Brescia n.810005 entro l'anno	381.818	0	381.818
Banco di Brescia n.114284 entro l'anno	370.230		370.230
Unicredit n. 4049433 entro l'anno	661.291	559.841	1.221.132
BCC Del Garda n. 011/031509/1	499.037	273.751	772.788
Banca Popolare di Sondrio 10 1063014	145.179	47.351	192.530
Banca Popolare di Sondrio 1253333	491.579	361.504	853.083
Credito Lombardo Veneto n. 53/00055	30.645		30.645
BPER n. 421/004377380	436.933		436.933
Bcc Agrobresciano n. 024/034556	2.231.586	423.207	2.654.793
Banca Valsabbina 021/0008	470.325	33.057	503.382
totale	5.718.623	1.698.711	7.417.334

- Debiti vs altri finanziatori entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
163.399	163.531	(132)

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

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 altri finanziatori oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
53.892	53.892	0

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017
Debiti v/FRISL per Gasdotto Tremosine	53.892	53.892
totale	53.892	53.892

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
7.861.309	9.243.976	(1.382.667)

Nella voce "Debiti v/fornitori" sono comprese le fatture da ricevere per € 1.168.317 e le note di credito da ricevere per € 15.041. Inoltre nella voce "Debiti v/fornitori" sono compresi i seguenti debiti vs i Comuni soci:

Descrizione	Apertura 01/01/2018	Estratto conto 31/12/2018	Fatture/Note credito da ricevere	Debito 31/12/2018
Comune di Calcinato	-81.937	0	0	0
Comune di Calvagese della riviera	0	0	0	0
Comune di Carpenedolo	0	0	0	0
Comune di Desenzano del Garda	0	0	0	0
Comune di Gardone Riviera	2.108	4.466	143	4.609
Comune di Gargnano	828	828	0	828
Comune di Gottolengo	0	0	0	0
Comune di Leno	0	0	0	0
Comune di Limone sul Garda	0	0	0	0
Comune di Lonato del Garda	4.006	4.006	0	4.006
Comune di Magasa	0	0	0	0
Comune di Manerba	0	0	0	0
Comune di Manerbio	1.077	1.077	0	1.077
Comune di Moniga del Garda	0	0	0	0
Comune di Muscoline	0	0	0	0
Comune di Padenghe sul Garda	0	0	0	0
Comune di Polpenazze del Garda	0	0	0	0
Comune di Pontevico	0	0	0	0
Comune di Pozzolengo	0	0	0	0
Comune di Provaglio d'Iseo	0	0	0	0
Comune di Puegnago del Garda	0	0	0	0
Comune di Roè Volciano	0	0	0	0
Comune di Salò	0	0	0	0
Comune di San Felice del Benaco	0	0	0	0
Comune di Sirmione	0	0	0	0
Comune di Soiano del lago	0	0	0	0
Comune di Tignale	13.703	28.150	54	28.204
Comune di Toscolano Maderno	0	0	3.500	3.500
Comune di Tremosine sul Garda	0	0	0	0
Comune di Valvestino	0	0	0	0
Comune di Verolanuova	0	0	0	0
Comunità Montana	0	0	0	0
Provincia di Brescia	0	0	0	0
totale	-60.215	38.528	3.697	42.224

- Debiti v/impresе controllate

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
0	24.000	(24.000)

Descrizione	Apertura 01/01/2018	Costo 2018	Estratto conto 31/12/2018	Fatture/Note da ricevere	Debito 31/12/2018
La Castella srl	24.000	0	0	0	0
	24.000	0	0	0	0

- Debiti v/imprese collegate

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
214.630	293.290	(78.661)

L'importo iscritto a bilancio pari a € 214.630 è riferito a fatture ricevute e da ricevere da parte delle collegate Biociclo srl e Castella srl.

Descrizione	Apertura	Costo /Investimento	Estratto conto	Fatture/Note	Debito
	01/01/2018	2018	31/12/2018	da ricevere	31/12/2018
Biociclo srl	274.630	1.107.822	86.549	105.581	192.130
Sirmione Servizi srl	0	0	0	0	0
Castella srl	15.000	22.500	0	22.500	22.500
Leno Servizi srl	3.660	35.733	0	0	0
AGS Azienda global service	0	0	0	0	0
totale	293.290	1.166.055	86.549	128.081	214.630

- Debiti tributari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
188.366	251.703	(63.337)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
IRPEF su retribuzioni dipendenti	173.540	239.877	-66.338
Debito IRAP	0	0	0
Debito IRES	0	0	0
Ritenute d'acconto professionisti	14.801	11.939	2.862
Addizionale regionale - comunale IRPEF	11	-128	139
Addizionale provinciale tariffa rifiuti	15	15	0
Totale	188.366	251.703	-63.337

- Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
498.341	636.842	(138.501)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Debiti v/INPDAP	18.922	53.397	-34.474
Debiti v/INAIL	8.970	1.126	7.844
Debiti v/INPS	277.107	387.505	-110.398
Debiti v/PREVINDAI	12.223	23.706	-11.483
Debiti v/PREVIAMBIENTE	3.521	1.949	1.573
Debiti v/FASIE	0	92	-92
Debiti v/FASDA	8.341	7.391	950
Debiti diversi v/Isituti previdenziali	169.256	161.676	7.580
totale	498.341	636.842	-138.501

- Altri debiti entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.010.537	1.055.047	(44.511)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Debiti diversi	29.083	42.018	-12.935
Debiti diversi v/Acque Bresciane	97.847	0	97.847
Debiti v/amministratori	6.026	4.064	1.961
Debiti v/Dipendenti	308.883	452.430	-143.546
Trattenute sindacali	1.825	3.385	-1.560
Debiti diversi v/dipendenti	566.873	553.151	13.722
totale	1.010.537	1.055.047	-44.511

- Altri debiti oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
9.003	5.778	3.225

La voce "Altri debiti oltre 12 mesi" pari a € 9.003 è esclusivamente rappresentata da depositi cauzionali così composti:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Depositi cauzionali	900	900	0
Depositi cauzionali utenti GPL comune di Tremosine	7.453	4.478	2.975
Depositi cauzionali utenti GPL comune di Tignale	650	400	250
totale	9.003	5.778	3.225

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
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 è così dettagliata:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Risconto per contributi c/impianti	491.904	491.904	0
Risconto per contributi c/impianti servizio rifiuti	265.514	265.514	0
Ratei passivi	22.108	66.632	-44.524
Risconti passivi	259.651	131.030	128.621
Ricavi futuri	52.950	2.950	50.000
totale	1.092.127	958.030	134.097

NOTA INTEGRATIVA, CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
25.785.675	50.771.932	(24.986.257)

Si riporta la suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività:

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazioni
Ricavi servizi attività produttive	1.863.776	1.149.079	714.697
Ricavi servizio idrico integrato	0	26.667.008	-26.667.008
Ricavi servizio igiene urbana	23.699.032	22.001.423	1.697.609
Ricavi servizio gas GPL	190.181	176.232	13.949
Ricavi da commesse	0	735.537	-735.537
Ricavi servizio votive	32.685	42.653	-9.968
totale	25.785.675	50.771.932	-24.986.257

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 società 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.5) Altri ricavi e proventi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.773.440	13.803.980	(12.030.540)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazioni
Contributi c/esercizio	2.349	0	2.349
Tariffa incentivante GSE	368.890	0	368.890
Utilizzo fondi contributi	0	1.630.436	-1.630.436
Utilizzo fondo rinnovamenti impianti	0	7.628	-7.628
Utilizzo fondo rischi e spese future	0	98.977	-98.977
Gestione impianto depuratore	0	115.323	-115.323
Rimborso danni	0	693	-693
Rimborso accisa gasolio	73.086	71.349	1.737

Ricavi da personale a comando	47.997	31.856	16.140
Addebiti vari utenze	0	39.461	-39.461
Altri ricavi	43.233	214.687	-171.454
Indennizzi assicurativi	117.617	306.270	-188.653
Plusvalenze da realizzo	17.083	4.729	12.355
Plusvalore da conferimento	0	10.136.948	-10.136.948
Sopravvenienze attive	8.956	1.145.623	-1.136.667
Ricavi per service Acque Bresciane	1.094.229	0	1.094.229
totale	1.773.440	13.803.980	-12.030.540

La voce "Contributi c/esercizio" di € 2.349 si riferisce all'importo erogato da INFRASTRUTTE 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 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.

B) COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
1.436.261	1.854.952	(418.691)

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 settore 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
totale	1.436.261	1.854.952	-418.691

Per quanto riguarda il servizio idrico integrato si ricorda che la società 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.

I costi del servizio ufficio tecnico erano per l'anno 2017 in parte ricompresi nei costi del settore attività produttive, nessuna variazione rilevante quindi considerando quanto precisato.

B.7) Costi per servizi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
13.856.361	20.775.169	(6.918.809)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Smaltimenti rifiuti	5.426.920	5.005.457	421.463
Energia elettrica	852.148	4.782.948	-3.930.800
Manutenzioni	643.435	2.382.683	-1.739.248
Altri costi	364.760	889.601	-524.840
Smaltimento fanghi	18.119	439.457	-421.338
Prestazioni da terzi	6.326.745	6.913.418	-586.673
Assicurazioni	224.232	361.605	-137.373
totale	13.856.361	20.775.169	-6.918.809

B.8) Costi per godimento beni di terzi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
891.615	891.850	(235)

I costi per godimento beni di terzi sono relativi principalmente ai canoni leasing automezzi e autovetture (dettagliati nello specifico paragrafo) e in minor misura al noleggio automezzi e affitti.

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Canoni Leasing	592.912	611.183	-18.272
Affitti	163.454	184.939	-21.485
Noleggi	125.517	87.557	37.960
Locazioni operative	9.733	8.171	1.562
totale	891.615	891.850	-235

B.9) Costi per il personale

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
8.004.311	11.745.742	(3.741.431)

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	11.745.742	-3.741.431

Nel totale costi del personale dell'anno 2017 sono ricompresi all'incirca € 3.600.000 riferiti a dipendenti del settore ciclo idrico trasferiti in Acque Bresciane per effetto del conferimento del ramo aziendale avente efficacia dal 31-12-2017. Considerando tale dato la variazione non risulta rilevante.

B.12) Accantonamento per rischi

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
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
0	82.973	(82.973)

Non sono stati accantonati importi nell'anno 2018.

B.14) Oneri diversi di gestione

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
464.126	6.144.532	(5.680.405)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Spese ATO/Rimb.Comuni	0	1.777.940	-1.777.940
Contributo ARERA (ex AEEGSI)	8.469	8.324	145
Oneri esposti da Comuni	0	533.608	-533.608
Oneri vari automezzi	8.430	29.054	-20.624
Oneri sinistri	37.488	128.043	-90.555
Concessioni	8.010	168.365	-160.355
Costi gestione impianti	19.433	3.135.550	-3.116.117
Oneri pratica leasing	2.520	3.118	-598
Oneri fidejussioni	18.112	23.521	-5.409
Imposte, tasse e diritti	74.911	100.432	-25.522
Quota associativa	8.171	16.896	-8.724
Sanzioni amministrative	505	5.074	-4.570
Perdite su crediti	5.696	72.257	-66.561
Sanzioni codice della strada	2.858	1.850	1.008
Liberalità e contributi	0	4.838	-4.838
Altri costi	102.816	88.932	13.884
Costi vari - n.d.	23.829	12.383	11.446
Minusvalenze da realizzo	26.105	3.160	22.945
Sopravvenienze passive	116.775	31.188	85.587
totale	464.126	6.144.532	-5.680.405

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.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

C.15) C.16) e C.17)bis. Proventi finanziari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
98.601	303.284	(204.683)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Dividendi da partecipazioni	72.538	114.284	-41.746
Interessi attivi moratori	595	176.959	-176.363
Interessi attivi	24.111	0	24.111
Interessi attivi c/c	1.306	12.034	-10.728
Interessi attivi su prestiti fruttiferi	45	7	37
Aggio su cambi	6		6
totale	98.601	303.284	-204.683

I proventi da partecipazione sono relativi ai dividendi deliberati e liquidati nell'esercizio dalla collegata Biociclo srl.

Gli interessi attivi moratori si sono notevolmente diminuiti in quanto erano principalmente legati all'utenza servizio ciclo idrico.

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) e C.17)bis. Oneri finanziari

Saldo al 31/12/2018	Saldo al 31/12/2017	Variazioni
348.913	874.962	(526.049)

Descrizione	31/12/2018	31/12/2017	variazione
Interessi passivi moratori	1.017	2.384	-1.367
Interessi passivi mutuo/finan	222.571	621.254	-398.683
Interessi passivi conto corrente	13.144	4.580	8.563
Interessi passivi ant. fatture	29.702	60.870	-31.168
Interessi passivi bollettazione	0	1.045	-1.044
Interessi passivi	6.140	54.366	
Oneri finanziari bancari e postali	76.335	130.463	-54.128
Disaggio su cambio	2	0	
totale	348.913	874.962	-526.049

Gli interessi passivi su mutui sono notevolmente diminuiti in quanto nel 2017 erano presenti molti finanziamenti relativi al ciclo idrico conferiti in data 31.12.2017 per effetto della cessione del ramo aziendale alla società Acque Bresciane srl.

Nell'anno 2018 si è provveduto al regolare rimborso dei mutui accesi per i settori igiene urbana e attività produttive non oggetto di conferimento.

D) RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE

Non si registrano rettifiche valore di attività finanziarie.

IMPORTO E NATURA DEI SINGOLI ELEMENTI DI RICAVO/COSTO DI ENTITÀ O INCIDENZA ECCEZIONALI

Durante l'esercizio non sono stati sostenuti elementi di ricavo e/o costo di entità od incidenza eccezionale.

La Riforma Contabile ha eliminato la classe E del conto economico relativa ai componenti straordinari.

Conseguentemente le partite incluse in tale classe sono state riclassificate per natura nelle voci più idonee.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte iscritte a bilancio pari a € 377.846 si riferiscono a € 93.140 a titolo di IRAP, € 179.451 per IRES ed imposte anticipate per € 105.255.

Imposte anticipate

Le imposte anticipate dell'esercizio 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. In particolare le attività derivanti da imposte anticipate, rilevate nello stato patrimoniale ed esposte tra i crediti alla voce CII 04 ter, sono le seguenti:

Voce	Ammontare delle differenze temporanee	Imponibile	Imposta	Aliquota	Effetto fiscale 2018	credito iscritto al 31/12/2017	imposte anticipate
Svalutazione crediti	355.338	355.338	Ires	24,00%	85.281	127.660	-42.379
Esigibilità crediti per consumi pubblici dei Comuni soci	267.513	267.513	Ires	24,00%	64.203	64.203	0
Ricavi da allacci (contributi)	2.495	2.495	Ires	24,00%	599	648	-49
		2.495	Irap	5,57%	139	105	34
Premio dipendenti	271.390	271.390	Ires	24,00%	65.134	63.366	1.768
Tassa non pagata	-	-			-	-	-
Interessi passivi moratori non pagati	5	5	Ires	24,00%	1	-	1
OIC 29 - ripristino patrimonio netto 31.12.2015	46.848	46.848	Ires	24,00%	11.244	12.019	-119
		46.848	Irap	5,57%	2.609	1.953	
Fondo FNI	387.321	387.321	Ires	24,00%	92.957	92.957	-0
		387.321	Irap	5,57%	21.574	15.106	6.468
Rischio San Felice e conferimento ramo idrico	659.606	659.606	Ires	24,00%	158.305	240.000	-81.695
		659.606	Irap	5,57%	36.740	39.000	-2.260
Corte d'appello giudizi civili San Felice	776.963	776.963	Ires	24,00%	186.471	186.471	-
		776.963	Irap	5,57%	43.277	30.302	12.975
					768.534	873.789	-105.255

INFORMAZIONI EX ART. 2427 N. 22 – OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Alba Leasing - n. contratto: 01047517

- data inizio locazione: 01/10/2013
- data fine locazione: 01/10/2018
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 27.500,00

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzo energia - Nissan Cabstar 35.110 usato con piattaforma aerea Cela TP200 usata	0	58	27.500	0	27.500	0

Alba Leasing - n. contratto: 01055406

- data inizio locazione: 01/04/2014
- data fine locazione: 01/04/2019
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 148.000,00

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU - n. 10 compattatori monopala con funzionamento elettrico	6.787	832	148.000	14.800	66.600	81.400

Alba Leasing - n. contratto: 01059130

- data inizio locazione: 01/07/2014
- data fine locazione: 01/07/2019
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 217.110,00

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU - n. 2 piaggio porter maxx con vasca ribaltabile + n. 3 isuzu P75 minicompattatore	18.556	1.200	217.110	21.711	97.700	119.411

Alba Leasing - n. contratto: 01059132

- data inizio locazione: 01/09/2014
- data fine locazione: 01/09/2019
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 289.950,00

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU - n. 5 isuzu P75 minicompattatore	33.446	1.862	289.950	28.995	130.478	159.473

UBI Leasing - n. contratto: 06074734

- data inizio locazione: 01/12/2013
- data fine locazione: 01/12/2018
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 54.000,00

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzo RSU - isuzu evolution vasca compattatore	540	202	54.000	5.400	29.700	24.300

UBI Leasing - n. contratto: 06074735

- data inizio locazione: 01/12/2013
- data fine locazione: 01/12/2018
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 54.000,00

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzo RSU - isuzu evolution vasca compattatore	540	202	54.000	5.400	29.700	24.300

UBI Leasing - n. contratto: 06074736

- data inizio locazione: 01/12/2013
- data fine locazione: 01/12/2018
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 19.000,00

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzo RSU - piaggio porter maxxii	190	76	19.000	1.900	10.450	8.550

UBI Leasing - n. contratto: 06074737

- data inizio locazione: 01/12/2013
- data fine locazione: 01/12/2018
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 19.000,00

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzo RSU - piaggio porter maxxii	190	76	19.000	1.900	10.450	8.550

Unicredit Leasing - n. contratto: 1404394

- data inizio locazione: 11/02/2014
- data fine locazione: 11/02/2019
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 149.020,00

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzo RSU - scarrabile Iveco Magirus	4.199	714	149.020	14.902	67.059	81.961

A-Leasing - n. contratto: AP 12479

- data inizio locazione: 09/09/2015
- data fine locazione: 09/09/2020

- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 103.880

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzo RSU - scarrabile Iveco	36.872	1.175	103.880	10.388	36.358	67.522

A-Leasing - n. contratto: AP 12496

- data inizio locazione: 28/04/2015
- data fine locazione: 28/04/2020
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 135.900

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU - n. 3 ISUZU L35	37.025	1.548	135.900	13.590	47.565	88.335

A-Leasing - n. contratto: AP 12497

- data inizio locazione: 28/04/2015
- data fine locazione: 28/04/2020
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 172.500

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU - n. 3 ISUZU P75	46.994	1.964	172.500	17.250	60.375	112.125

A-Leasing - n. contratto: AP 12499

- data inizio locazione: 28/04/2015
- data fine locazione: 28/04/2020
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 69.699

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU - n. 3 PIAGGIO PORTER MAXXI	18.988	794	69.699	6.970	24.395	45.304

Credit Agricole - n. contratto: 01524281

- data inizio locazione: 07/10/2015
- data fine locazione: 12/10/2020
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 15.252

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi n. 1 OPEL COMBO VAN	5.374	250	15.252	3.050	10.677	4.576

SG Leasing - n. contratto: TA 351628

- data inizio locazione: 26/10/2015
- data fine locazione: 25/10/2020
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 25.399

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Autovettura Energia - n. 1 NISSAN LEAF	0	216	25.399	6.350	22.224	3.175

Il presente contratto di leasing è stato riscattato in anticipo.

SG Leasing - n. contratto: TS 351609

- data inizio locazione: 02/11//2015
- data fine locazione: 01/11/2020
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 161.466

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU- n. 4 ISUZU P75	62.293	1.815	161.466	16.147	56.513	104.953

Credit Agricole - n. contratto: 1528166

- data inizio locazione: 20/05/2016
- data fine locazione: 30/05//2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 182.750

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Autospazzatrici - n. 2	88.065	1.817	182.750	18.275	45.688	137.063

Credit Agricole - n. contratto: 1530234

- data inizio locazione: 20/10/2016
- data fine locazione: 15/11/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 117.390

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Autospazzatrici - n. 1	68.121	1.343	117.390	11.739	29.348	88.043

SG Leasing - n. contratto: TS 360174

- data inizio locazione: 04/02/2016
- data fine locazione: 03/02/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 46.466

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU- n. 2 PIAGGO PORTER MAXXI CON VASCA	20.183	516	46.466	4.647	11.617	34.850

SG Leasing - n. contratto: TS 360173

- data inizio locazione: 04/02/2016
- data fine locazione: 03/02/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 115.000

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU- n. 2 ISUZU P75 CON VASCA	49.951	1.275	115.000	11.500	28.750	86.250

A-Leasing - n. contratto: AA 12709

- data inizio locazione: 14/03/2016
- data fine locazione: 14/03/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 30.181

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
N.1 Autovettura GOLF (DIR. RSU)	0	181	30.181	7.545	18.863	11.318

Il presente contratto di leasing è stato riscattato in anticipo.

A-Leasing - n. contratto: AA 12717

- data inizio locazione: 21/03/2016
- data fine locazione: 21/03/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 33.979

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
N.1 Autovettura GOLF (PRESIDENTE)	13.616	436	33.979	8.495	21.237	12.742

A-Leasing - n. contratto: AA 12718

- data inizio locazione: 21/03/2016
- data fine locazione: 21/03/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 30.017

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
N.1 Autovettura GOLF (DIR.ENERGIA)	13.616	436	30.017	7.504	18.761	11.256

A-Leasing - n. contratto: AA 12703

- data inizio locazione: 15/03/2016
- data fine locazione: 15/03/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 33.082

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
N.1 Autovettura LEXUS (DIR.AMM.VO)	12.115	396	33.082	8.271	20.676	12.406

A-Leasing - n. contratto: AA 12724

- data inizio locazione: 06/04/2016
- data fine locazione: 06/04/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 22.373

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
N.1 Autovettura NISSAN LEAF	9.459	287	22.373	5.593	13.983	8.390

A-Leasing - n. contratto: AA 12723

- data inizio locazione: 06/04/2016
- data fine locazione: 06/04/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 22.373

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
N.1 Autovettura NISSAN LEAF	9.459	287	22.373	5.593	13.983	8.390

A-Leasing - n. contratto: SI 12461

- data inizio locazione: 18/02/2016
- data fine locazione: 18/02/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 101.350

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
N.3 SERVER FUJITSU	41.347	1.814	101.350	20.270	50.675	50.675

Credit Agricole - n. contratto: 01531083

- data inizio locazione: 15/12/2016
- data fine locazione: 21/12/2021
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 146.020

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU- n. 1 AUTOSPAZZATRICE	86.861	1.407	146.020	14.602	21.903	124.117

UBI Leasing - n. contratto: 06097391

- data inizio locazione: 26/04/2017
- data fine locazione: 25/04/2022
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 146.020

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzo RSU - spazzatrice Schimdt SK 600	101.208	1.589	146.020	14.602	21.903	124.117

A-Leasing - n. contratto: AA 12897

- data inizio locazione: 25/01/2017
- data fine locazione: 25/01/2022
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 20.054

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
N 1 AUTOVETTURA ELETTRICA LEAF ENERGIA	10.029	312	20.054	5.014	7.520	12.534

Credit Agricole - n. contratto: 1537621

- data inizio locazione: 04/04/2018
- data fine locazione: 03/04/2023
- Durata: 60 mesi
- n. canoni: 59
- Costo del bene: € 150.936

Descrizione bene	Valore attuale rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo amm.to al 31/12/2018	Valore residuo al 31/12/2018
Automezzi RSU- n. 1 AUTOSPAZZATRICE	128.922	1.276	150.936	7.547	7.547	143.389

Nella seguente tabella vengono riportati gli effetti totali sulla situazione patrimoniale ed economica qualora la Società utilizzatrice, come previsto dal principio contabile internazionale I.A.S. 17, contabilizzasse le operazioni con il metodo finanziario – che meglio ne rileva la reale sostanza economica – imputando a conto economico gli interessi compresi nei canoni di competenza dell'esercizio e le quote di ammortamento sul valore dei beni acquistati in leasing, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo e del debito residuo nel passivo.

<u>PATRIMONIO NETTO</u>	
ATTIVITA'	
Beni in leasing finanziario al termine dell'esercizio, al netto degli ammortamenti complessivi	1.799.472
Beni riscattati	
Maggior valore complessivo dei beni riscattati, determinato secondo la metodologia finanziaria, rispetto al loro valore netto contabile alla fine dell'esercizio	0
PASSIVITA'	
Debiti impliciti per operazioni di leasing finanziario alla fine dell'esercizio	924.947
Effetto complessivo lordo alla fine dell'esercizio (a+b-c)	874.525
Effetto fiscale (d x 29,57%)	258.597
Effetto sul patrimonio netto alla fine dell'esercizio (d-e)	615.928
<u>CONTO ECONOMICO</u>	
Storno di canoni su operazioni di leasing finanziario (canoni + quota maxi - canone)	592.912
Rilevazione degli oneri finanziari su operazioni di leasing finanziario	-26.357
Rilevazione di:	
Quote di ammortamento	-319.949
- su contratti in essere	
- su beni riscattati	
Rettifiche/riprese di valore su beni in leasing finanziario	
Effetto sul risultato prima delle imposte	246.606
Effetto fiscale (d x 29,57%)	72.921
Effetto sul risultato d'esercizio delle rilevazioni delle operazioni di leasing con il metodo finanziario	173.685

NOTA INTEGRATIVA - ALTRE INFORMAZIONI

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni e garanzie

Le garanzie prestate a terzi sono passate da € 3.356.458 nel 2017 ad € 2.041.624 nel 2018.

Si segnala che nel corso dell'anno 2018 sono scadute garanzie emesse negli anni 2014 e 2015 a favore dell' Agenzia Entrate per totali € 1.476.279, tali polizze erano state richieste a garanzia delle pratiche rimborso IVA.

Le garanzie prestate da terzi sono passate da € 705.537 nel 2017 ad € 1.529.024 nel 2018.

L'incremento principale è riferito alle cauzioni provvisorie rilasciate da terzi per l'affidamento di servizi inerenti la gestione dei rifiuti solidi urbani per € 765.578.

Per quanto attiene invece gli impegni al 31/12/2018 nei confronti delle società di leasing ammontano ad € 924.947.

In particolare:

- Alba Leasing: n. 1 contratto di leasing relativo alla piattaforma aerea per il settore attività produttive, e n.3 contratti per n. 17 automezzi per il settore rifiuti - impegno al 31/12/2018 è di € 58.789;
- Ubi Leasing: n.5 contratti di leasing relativi ad automezzi per il settore rifiuti - impegno al 31/12/2018 è di € 102.668;
- Unicredit Leasing: n. 1 contratto di leasing relativo ad un automezzo per il settore rifiuti - impegno al 31/12/2018 è di € 4.199;
- A-Leasing: n. 12 contratti di leasing relativi a n. 10 automezzi per il settore rifiuti, n. 7 autovetture e n. 3 server Fujitsu - impegno al 31/12/2018 è di € 249.520;
- Credit Agricole: n. 5 contratti di leasing relativi a n. 1 automezzo per il settore attività produttive e n. 5 autospazzatrici per il settore rifiuti - impegno al 31/12/2018 è di € 377.344;
- SG Leasing: n. 4 contratti di leasing relativi a n. 8 automezzi per il settore rifiuti e n. 1 autovettura per il settore attività produttive - impegno al 31/12/2018 è di € 132.427.

Passività potenziali

Non si rileva la presenza di passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La Società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

	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:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	26.500
Totale corrispettivi spettanti alla 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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

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 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 attività produttive): 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/impresе collegate e debiti v/impresе collegate.

Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

La società non ha in essere alcuno strumento finanziario derivato.

Dati sull'occupazione

Variazione numero dipendenti medio per categoria:

Anno	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
2017	4	4	79	137	224
2018	2	2	36	117	156
variazione	-2	-2	-44	-20	-68

Tabella numero dipendenti anno 2018

Mese 2018	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Gennaio	2	3	35	112	152
Febbraio	2	3	34	108	147
Marzo	2	3	34	120	159
Aprile	2	3	34	122	161
Maggio	2	3	34	118	157
Giugno	2	2	34	117	155
Luglio	2	1	34	117	154
Agosto	2	1	36	117	156
Settembre	2	1	36	117	156
Ottobre	2	1	39	116	158
Novembre	2	1	39	119	161
Dicembre	2	1	39	119	161

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si rilevano significativi eventi accaduti nel corso dei primi mesi del 2019 dopo la chiusura dell'esercizio sociale.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci,

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 e di accantonare l'utile di € 992.445 a riserva.

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.

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente dott. Bocchio Mario