

BILANCIO

Consolidato

2015

Insieme per
costruire
un ambiente
migliore





La Relazione sulla Gestione del Bilancio Consolidato _____ Pagina 3

Il Bilancio Consolidato:

Stato Patrimoniale _____ Pagina 12

Conto Economico _____ Pagina 16

La Nota Integrativa al Bilancio Consolidato _____ Pagina 18

RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO 2015

GARDA UNO S.p.A.
Codice fiscale 87007530170
Partita IVA 00726790983
VIA BARBIERI N. 20
25080 PADENGHE SUL GARDA [BS]
Registro Imprese di BRESCIA n. 87007530170 - Numero
R.E.A. 354330
Capitale Sociale Euro 10.000.000,00 i.v.





Signori Azionisti,

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

Il gruppo Garda Uno presenta la seguente articolazione:

	QUOTA DIRETTA	QUOTA DEL GRUPPO
Controllante:		
GARDA UNO SPA		
Imprese Consolidate con il metodo integrale ex art. 26 D.L.		
LA CASTELLA S..R.L.	100%	100%
Imprese Consolidate con il metodo proporzionale		
DEPURAZIONI BENACENSI Scarl	50 %	50%
Imprese Consolidate con il metodo del patrimonio netto		
CASTELLA SRL	50%	50%
SMG SRL	40%	40%
SIRMIONE SERVIZI SRL	40%	40%
LENO SERVIZI SRL	40%	40%
BIOCICLO SRL	24%	24%

Il Bilancio Consolidato 2015 è caratterizzato da un risultato positivo ante imposte pari a 487 mila euro; le imposte iscritte a bilancio comprendono imposte correnti IRES/IRAP per complessivi 1,158 milioni, imposte anticipate per 1,019 milioni e differite per - 382 mila euro. L'utile netto è pari a 731 mila euro

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



RELAZIONE DELLA GESTIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO 2015

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31-dic-15	%	31-dic-14	%
IMPIEGHI				
Magazzino	802.851	1,4%	811.046	1,4%
Crediti netti verso clienti	28.153.124	49,1%	21.297.048	37,8%
Crediti netti verso imprese controllate e collegate	1.959.672	3,4%	1.777.531	3,2%
Debiti verso fornitori	(23.004.968)	-40,1%	(20.174.527)	-35,8%
Debiti verso imprese controllate, collegate e controllante	(1.040.301)	-1,8%	(1.068.348)	-1,9%
Altri crediti e titoli	7.228.695	12,6%	6.194.898	11,0%
Altri debiti	(5.274.733)	-9,2%	(3.598.142)	-6,4%
CAPITALE CIRCOLANTE NETTO	8.824.340	15,4%	5.239.506	9,3%
Immobilizzazioni immateriali nette	16.566.448	28,9%	16.048.424	28,5%
Immobilizzazioni materiali nette	62.729.491	109,3%	66.139.868	117,3%
Immobilizzazioni finanziarie	885.091	1,5%	767.327	1,4%
Altri crediti a medio termine	94.817	0,2%	150.205	0,3%
T.F.R.	(4.114.747)	-7,2%	(3.769.968)	-6,7%
Fondo imposte differite, Rischi Vari e ratei passivi per contr. da ricevere	(27.589.571)	-48,1%	(28.185.555)	-50,0%
CAPITALE IMMOBILIZZATO NETTO	48.571.529	84,6%	51.150.301	90,7%
TOTALE CAPITALE INVESTITO NETTO	57.395.869	100,0%	56.389.807	100,0%
FONTI				
Indebitamento (disponibilità) finanziari a breve termine	9.875.135	17,2%	9.160.580	16,2%
Indebitamento (disponibilità) finanziari a medio termine	30.609.550	53,3%	31.521.850	55,9%
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	40.484.685	70,5%	40.682.430	72,1%
ALTRI FINANZIATORI	1.871.340	3,3%	1.388.628	2,5%
MEZZI PROPRI	15.039.844	26,2%	14.318.749	25,4%
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	57.395.869	100,0%	56.389.807	100,0%

I dati sopra riportati sono in gran parte attribuibili alla capogruppo Garda Uno SpA, pertanto per ulteriori approfondimenti circa i commenti degli stessi si rimanda alla relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio 2015 di Garda Uno SpA.

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



RELAZIONE DELLA GESTIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO 2015

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO	31-dic-15	%	31-dic-14	%
Ricavi delle vendite	51.757.661	92,2%	45.599.146	94,0%
Altri ricavi	4.373.428	7,8%	2.891.372	6,0%
RICAVI	56.131.089	100,0%	48.490.518	100,0%
Consumi di materiali e prodotti	(2.409.426)	-4,3%	(2.184.644)	-4,5%
VALORE AGGIUNTO	53.721.663	95,7%	46.305.874	95,5%
Altri costi operativi	(32.756.976)	-58,4%	(27.881.447)	-57,5%
Costo del lavoro	(10.819.534)	-19,3%	(10.514.476)	-21,7%
MARGINE OPERATIVO LORDO	10.145.153	18,1%	7.909.951	16,3%
Ammortamenti e svalutazioni	(6.655.916)	-11,9%	(5.909.342)	-12,2%
RISULTATO OPERATIVO	3.489.237	6,2%	2.000.609	4,1%
Gestione Finanziaria	(880.268)	-1,6%	(1.022.654)	-2,1%
Gestione Valutaria	0	0,0%	0	0,0%
Gestione Partecipazioni	23.761	0,0%	20.745	0,0%
Gestione straordinaria	(2.145.389)	-3,8%	(138.159)	-0,3%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	487.341	0,9%	860.541	1,8%
Imposte dell'esercizio	243.765	0,4%	(768.323)	-1,6%
RISULTATO NETTO	731.106	1,3%	92.218	0,2%
Risultato Netto di pertinenza di terzi	0	0,0%	0	0,0%
RISULTATO NETTO DEL GRUPPO	731.106	1,3%	92.218	0,2%

I dati sopra riportati sono in gran parte attribuibili alla capogruppo Garda Uno SpA. Sottraendo al Valore Aggiunto gli altri costi operativi (costi per servizi, per godimento di beni di terzi), gli accantonamenti, gli oneri diversi di gestione ed il costo del personale si ottiene il Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA), pari a 10,1 milioni di euro nel 2015, in aumento rispetto ai 7,9 milioni di euro nel 2014.

Anche il risultato operativo, che sintetizza la capacità di svolgere in modo conveniente la propria attività caratteristica, è aumentato rispetto al 2014, passando da 2,0 milioni di euro nel 2014 a 3,489 milioni di euro nel 2015.

In merito agli oneri finanziari si sottolinea che sono diminuiti relativamente all'esposizione a breve termine in virtù della diminuzione del tasso Euribor nel 2015 rispetto al 2014, e grazie ad un'attenta ed oculata gestione dei rapporti con gli Istituti di Credito.



RELAZIONE DELLA GESTIONE DEL BILANCIO CONSOLIDATO 2015

Sommando al risultato operativo rispettivamente il risultato della gestione finanziaria e della gestione straordinaria si ottiene il Reddito al lordo delle imposte, pari a 0,48 milioni di euro. Sottraendo il carico fiscale dell'esercizio si ottiene il risultato netto di esercizio di gruppo che per l'anno 2015 è pari a 731 mila euro.

Indicatori finanziari, economici e di solidità

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

		31/12/15	31/12/14
INDICI DI LIQUIDITA'			
liquidità	<i>Attività a breve/Debiti correnti</i>	1,28	1,19
liquidità del capitale investito	<i>Liquidità immediata/Capitale investito</i>	0,04	0,03
immobilizzo degli impieghi	<i>Capitale immobilizzato / Capitale investito</i>	0,85	0,91
INDICI DI STRUTTURA FINANZIARIA			
indipendenza finanziaria	<i>Mezzi propri / Capitale investito</i>	0,29	0,28
INDICI DI SOLIDITA' FINANZIARIA			
copertura del capitale immobilizzato	<i>Mezzi propri / Capitale Immobilizzato</i>	0,31	0,28
INDICI DI REDDITIVITA'			
ROI (redditività capitale investito)	<i>Risultato operativo / Capitale investito</i>	6,08%	3,55%
ROS(redditività delle vendite)	<i>Risultato operativo / Ricavi</i>	2,88%	4,39%
ROE	<i>Risultato netto/ Mezzi Propri</i>	4,86%	0,64%
indebitamento a breve su fatturato	<i>Debiti correnti / Ricavi</i>	26,96%	26,24%
oneri finanziari netti	<i>Oneri finanziari / Ricavi</i>	1,70%	2,24%
INDICI DI ROTAZIONE			
gg. rotazione media cr. v/clienti	<i>Cr. verso Clienti/ Ricavi * 365</i>	199	170
rotazione del capitale investito	<i>Ricavi / Capitale investito</i>	0,90	0,81
INDICI NON FINANZIARI			
fatturato per dipendente (in migliaia di euro)	<i>Ricavi/n. dipendenti/1000</i>	235	206
costo medio per dipendente (in migliaia di euro)	<i>Costo del personale/n. dipendenti/1000</i>	49	48

Dall'analisi degli indici sopra riportati si evidenzia l'assenza di variazioni significative rispetto al precedente esercizio. Inoltre si sottolinea come gli stessi sono sostanzialmente in linea rispetto a quelli riportati nel bilancio d'esercizio di Garda Uno Spa. In altri termini, essendo i valori delle società controllate da Garda Uno spa di modesta entità, l'incidenza di questi sul bilancio d'esercizio Garda Uno SpA è pressoché ininfluenza. Pertanto per i commenti agli indici sopra citati si rimanda alla relazione sulla gestione del bilancio d'esercizio 2015 di Garda Uno Spa.



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

A seguire viene riportata una breve descrizione delle attività svolte dalle imprese del gruppo e del loro andamento consuntivo 2015.

Garda Uno SpA

La società gestisce a favore dei propri Comuni Soci il servizio idrico integrato ed il servizio igiene urbana. A queste due attività l'Azienda ha affiancato, da alcuni anni a questa parte, nuove iniziative sul fronte energetico (fotovoltaico, idroelettrico, e più in generale produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili), ampliate nel 2015 dal progetto di "mobilità sostenibile" il quale prevede la realizzazione di colonnine di ricarica elettrica distribuite sull'intero territorio gardesano al fine di sensibilizzare ed incentivare l'uso di mezzi di trasporto elettrici.

Nel 2015 l'andamento economico complessivo è stato positivo: si sono riscontrati incrementi del settore idrico integrato e igiene urbana ed i costi sono stati costantemente monitorati al fine di perseguire, laddove possibile, il contenimento e il contemporaneo conseguimento di economie di scala.

La Castella srl

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

Depurazioni Benacensi scarl

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

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

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



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

- cura l'individuazione, la progettazione e la realizzazione degli interventi di adeguamento della struttura gestita che economicamente risulta comunque in carico alle Aziende proprietarie;
- predispone e svolge le gare, gli ordini e i contratti con i fornitori di materie prime, servizi e forniture necessari al servizio;
- svolge l'attività di manutenzione ordinaria delle apparecchiature e delle infrastrutture;
- mantiene aggiornata la contabilità industriale.

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

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

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

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

Castella Srl

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

Non ha esercitato alcuna attività operativa.

S.M.G. Srl

La società SMG è stata messa in liquidazione nel 2014 e tutt'ora sono in corso le operazioni finalizzate alla chiusura della società stessa. Si segnala



che a partire dal 01-01-2014 la titolarità della gestione del servizio igiene urbana è stata presa direttamente in carico dal Comune di Toscolano, e pertanto Garda Uno da tale data non detiene alcun rapporto con SMG.

Sirmione Servizi Srl

La società rappresenta il punto di riferimento per l'utenza di Sirmione per quanto attiene ai principali servizi pubblici locali: igiene urbana, servizio idrico, cimiteriali, ecc. Grazie alla stretta e proficua collaborazione con Garda Uno, Sirmione Servizi è in grado di conseguire significative economie di scala che si riversano sul territorio sotto forma di servizi integrativi e di elevati standard qualitativi.

Leno Servizi Srl

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

Biociclo Srl

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

3. Rischi ed Incertezze e politiche di gestione del rischio

I rischi e le incertezze così come le politiche di gestione del rischio sono sostanzialmente quelle adottate dalla capogruppo Garda Uno e descritte nella relazione sulla gestione al bilancio 2015.

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



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

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

5. Azioni proprie e azioni o quote di Società controllanti

Al 31/12/2015 risultano iscritte azioni proprie per nominali € 314.000, acquistate in data 20/11/2012 da parte della Capogruppo Garda Uno SpA dal Comune di Toscolano Maderno e a fronte delle quali è stata costituita apposita Riserva per azioni proprie. In data 29/01/2015 sono state cedute azioni per complessivi € 10.000 al Comune di Verolanuova.

6. Numero e valore nominale delle Azioni della Capogruppo

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

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

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

**L'Amministratore Unico
Mario dott. Bocchio**



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Bilancio Consolidato al 31/12/2015

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	31/12/2015	31/12/2014
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni		
I. Immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	74.935	82.088
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	104.025	87.902
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) Avviamento	0	0
5 bis) Differenza da consolidamento	0	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	673.028	821.574
7) Altre	15.714.460	15.056.860
Totale I. - Immobilizzazioni Immateriali	16.566.448	16.048.424
II. Materiali		
1) Terreni	116.111	93.834
2) Impianti e macchinari	41.664.293	42.387.422
3) Attrezzature industriali e commerciali	789.241	909.870
4) Altri beni	1.747.829	974.214
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	18.412.017	21.774.528
Totale II. - Immobilizzazioni Materiali	62.729.491	66.139.868
III. Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	0	0
b) imprese collegate	883.043	765.279
c) imprese controllanti	0	0
d) altre imprese	2.048	2.048
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
c) verso imprese controllanti	0	0
- entro 12 mesi	0	0
3) Altri titoli	0	0
4) Azioni proprie	0	0
Totale III. - Immobilizzazioni Finanziarie	885.091	767.327
Totale Immobilizzazioni	80.181.030	82.955.619



STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

STATO PATRIMONIALE ATTIVO	31/12/2015	31/12/2014
C) Attivo circolante		
I. Rimanenze		
1) Materie Prime, Sussidiarie e di consumo	802.851	811.046
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) Lavori in corso su ordinazione	0	0
4) Prodotti finiti e merci	0	0
5) Acconti	0	0
Totale I. - Rimanenze	802.851	811.046
II. Crediti		
1) Verso Clienti		
a) entro 12 mesi	28.153.124	21.297.048
b) oltre 12 mesi	0	0
2) Verso imprese controllate		
a) entro 12 mesi	0	0
b) oltre 12 mesi	0	0
3) Verso imprese collegate		
a) entro 12 mesi	1.959.672	1.777.531
b) oltre 12 mesi	0	0
4) Verso controllanti		
a) entro 12 mesi	0	0
b) oltre 12 mesi	0	0
4bis) per crediti tributari		
- entro 12 mesi	1.889.652	2.278.263
- oltre 12 mesi	0	0
4ter) per imposte anticipate		
- entro 12 mesi	524.182	62.243
- oltre 12 mesi	0	0
5) Verso altri		
a) entro 12 mesi	4.094.431	3.137.428
b) oltre 12 mesi	94.817	150.205
Totale II. - Crediti	36.715.878	28.702.718
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:		
5) azioni proprie	314.000	324.000
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	2.434.715	1.773.544
2) Assegni	0	0
3) Denaro e valori in cassa	3.628	1.817
Totale IV. - Disponibilità liquide	2.438.343	1.775.361
Totale Attivo Circolante	40.271.072	31.613.125
1) disaggio su prestiti	0	0
D) Ratei e risconti attivi	406.430	392.964
Totale attivo	120.858.532	114.961.708



LO STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO		31/12/2015	31/12/2014
A) Patrimonio netto			
I.	Capitale sociale	10.000.000	10.000.000
II.	Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III.	Riserva di rivalutazione	0	0
IV.	Riserva legale	2.045.832	2.045.832
V.	Riserva per azioni proprie in portafoglio	314.000	324.000
VI.	Riserve statutarie	0	0
VII.	Altre riserve		
a)	Riserva straordinaria	500.394	285.810
b)	Versamenti in conto capitale	271.685	271.685
c)	Versamenti conto copertura perdite	0	0
d)	Riserva utili e perdite a nuovo del consolidato	36.333	168.710
e)	Riserva da trasformazione in SpA	137.959	127.959
f)	Riserva di primo consolidamento	1.002.535	1.002.535
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo esercizio	0	0
IX.	Utile (perdita) dell'esercizio	731.106	92.218
Patrimonio netto di Gruppo		15.039.844	14.318.749
Capitale e Riserve di Terzi		0	0
Totale Patrimonio netto		15.039.844	14.318.749
B) Fondi per rischi e oneri			
a)	Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
b)	Fondi per imposte	3.001.655	3.946.875
c)	Altri	871.753	262.772
Totale B - Fondi per rischi ed oneri		3.873.408	4.209.647
C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato		4.114.747	3.769.968
D) Debiti			
1)	obbligazioni	0	0
2)	obbligazioni convertibili	0	0
3)	debiti vs soci per finanziamenti	0	0
4)	Debiti verso banche		
-	entro 12 mesi	12.313.478	10.935.941
-	oltre 12 mesi	30.609.550	31.521.850
5)	Debiti verso altri finanziatori		
-	entro 12 mesi	1.641.757	1.030.506
-	oltre 12 mesi	229.583	358.122
6)	Acconti		
-	entro 12 mesi	0	0
-	oltre 12 mesi	0	0



LO STATO PATRIMONIALE

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2015	31/12/2014
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	23.004.968	20.174.527
- oltre 12 mesi	0	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	1.040.301	1.068.348
- oltre 12 mesi	0	0
11) Debiti verso imprese controllanti		
- entro 12 mesi	0	0
- oltre 12 mesi	0	0
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	1.146.511	887.888
- oltre 12 mesi	0	0
13) Debiti verso ist. prev. e sic. sociale		
- entro 12 mesi	618.085	543.498
- oltre 12 mesi	0	0
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	1.972.755	1.977.239
- oltre 12 mesi	1.537.382	189.517
Totale D - Debiti entro e oltre i 12 mesi	74.114.370	68.687.436
E) Ratei e risconti	23.716.163	23.975.908
Totale passivo	120.858.532	114.961.708

CONTI D'ORDINE	31/12/2015	31/12/2014
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	0	0
2) Sistema improprio degli impegni	1.350.386	890.050
3) Sistema improprio dei rischi	5.493.279	6.303.773
4) Raccordo tra norme civili e fiscali	0	0



CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO		31/12/2015	31/12/2014
A) Valore della produzione			
1)	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	51.757.661	45.599.146
2)	Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e	0	0
3)	Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
4)	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	191.806	206.151
5)	Altri ricavi e proventi		
	- contributi in conto esercizio	52.805	0
	- altri	4.128.817	2.685.221
Totale A) - Valore della produzione		56.131.089	48.490.518
B) Costi della produzione			
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	2.401.231	2.391.917
7)	Per servizi	21.434.959	20.755.351
8)	Per godimento di beni di terzi	258.483	382.227
9)	Per il personale		
	a) salari e stipendi	7.862.458	7.674.073
	b) oneri sociali	2.462.205	2.349.450
	c) trattamento di fine rapporto	494.871	490.953
	d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
	e) altri costi	0	0
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
	a) amm. immobilizzazioni immateriali	1.836.584	1.710.813
	b) amm. immobilizzazioni materiali	3.889.828	3.867.024
	c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	2.000.000	0
	d) sval. crediti comp.nell'attivo circol. e disp. liq.	929.504	331.505
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime,sussidiarie,di consumo e	8.195	(207.273)
12)	Accantonamento per rischi	0	0
13)	Altri accantonamenti	1.290.473	376.163
14)	Oneri diversi di gestione	9.773.061	6.367.706
Totale B) - Costi della produzione		54.641.852	46.489.909
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)		1.489.237	2.000.609



IL CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

31/12/2015

31/12/2014

C) Proventi e oneri finanziari

15) Proventi da partecipazioni:	0	0
- dividendi ed altri proventi da controllate	0	0
- dividendi ed altri proventi da collegate	0	0
- dividendi ed altri proventi da altre	0	0
16) Altri proventi finanziari:	150.509	165.457
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:	0	5
- imprese controllate	0	0
- imprese collegate	0	0
- imprese controllanti	0	0
- altri	0	5
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non cost	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costit	0	0
d) proventi diversi dai precedenti:		
- imprese controllate	0	0
- imprese collegate	0	0
- imprese controllanti	0	0
- altri	150.509	165.452
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- imprese controllate	0	0
- imprese collegate	0	0
- imprese controllanti	0	0
- altri	1.030.777	1.188.121
17bis) Utili e (perdite) su cambi	0	10

Totale C) - Proventi e oneri finanziari (880.268) (1.022.654)

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazione		
a) di partecipazioni	142.243	123.570
19) Svalutazioni		
a) di partecipazioni	118.482	102.825

Totale D) Rettifiche di valore di attività finanziarie 23.761 20.745

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi e Plusvalenze		
- sopravvenienze attive	0	0
- plusvalenze da alienazioni	0	0
- altri	91.599	170.197
21) Oneri, Minusvalenze e Imposte esercizi precedenti		
- minusvalenze da alienazioni	0	0
- imposte relative ad esercizi precedenti	209.382	0
- altri	27.606	308.356

Totale E) - Proventi e oneri straordinari (145.389) (138.159)

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)

487.341

860.541

22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
a) Imposte correnti	1.158.812	821.220
b) Imposte differite	(382.638)	2.103
c) Imposte anticipate	(1.019.939)	(55.000)

23) Risultato - Utile / (perdita) complessivo 731.106 92.218

Utile / (perdita) di terzi 0 0

Utile / (perdita) di Gruppo 731.106 92.218



Nota integrativa al Bilancio Consolidato chiuso al 31/12/2015

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

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

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

I principi contabili e i criteri di valutazione adottati dalla Società per la redazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 sono stati adeguati tenendo in considerazione le modifiche, integrazioni e novità pubblicate dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in data 5 agosto 2014 e il 28 gennaio 2015. Si segnala che l'applicazione dei nuovi principi contabili OIC, non ha avuto effetti significativi nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2015.

Si precisa inoltre che:

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



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

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

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

Il bilancio consolidato del Gruppo comprende i bilanci al 31 dicembre 2015 (capogruppo) delle seguenti Società:

	CAPITALE SOCIALE (EURO)	QUOTA DIRETTA	QUOTA INDIRETTA	TRAMITE	QUOTA DEL GRUPPO
Controllante:					
GARDA UNO SPA	10.000.000				
Imprese Consolidate con il metodo integrale ex art. 26 D.L. 127/91:					
LA CASTELLA S..R.L. – Sede legale: Via San Bartolomeo – Brescia	110.000	100%	–	–	100%
Imprese Consolidate con il metodo proporzionale					
DEPURAZIONI BENACENSI Scarl – Sede legale: Loc. Paradiso – Peschiera dg (VR)	100.000	50 %	–	–	50%
Imprese Consolidate con il metodo del patrimonio netto					
CASTELLA SRL	100.000	50%	–	–	50%
SMG SRL	10.000	40%	–	–	40%
SIRMIONE SERVIZI SRL	50.000	40%	–	–	40%
LENO SERVIZI SRL	500.000	40%	–	–	40%
BIOCICLO SRL	52.000	24%	–	–	24%



I bilanci utilizzati per il consolidamento sono quelli approvati o in corso di approvazione dalle Assemblee degli azionisti e/o soci della capogruppo e delle rispettive imprese controllate. Tali bilanci sono stati predisposti con criteri di valutazione omogenei nell'ambito del Gruppo o resi tali laddove necessario.

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

2. PRINCIPI DI CONSOLIDAMENTO E CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

2.1 Principi di consolidamento

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

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

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



2.2 Criteri di valutazione applicati

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto o di costruzione interna, inclusivo degli oneri accessori ed ammortizzate sistematicamente per il periodo della loro prevista utilità futura. I costi "di ricerca, di sviluppo, di pubblicità" nonché gli altri costi aventi utilità "pluriennale" sono iscritti all'attivo previo consenso del Collegio Sindacale.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate, a partire dall'esercizio in cui sono disponibili per l'utilizzazione economica (Principio Contabile n. 24), in quote costanti entro un periodo di cinque anni. Se le stesse fanno riferimento al servizio idrico integrato vengono ripartite in funzione della durata di affidamento del servizio, ovvero 25 anni a partire dal 01-01-2007.

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

I beni detenuti in locazione finanziaria sono rilevati contabilmente secondo il



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

Immobilizzazioni finanziarie

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

Rimanenze

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

Crediti e debiti

I crediti e debiti sono iscritti al valore nominale; per i crediti tale valore è ridotto al presumibile valore di realizzazione tramite l'imputazione del fondo svalutazione crediti compensato a diretta riduzione dei crediti stessi, il cui valore è ritenuto congruo ai fini della rettifica.

Nella voce crediti tributari sono indicati tutti i crediti che la società vanta nei confronti dell'erario.

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.

Contributi in conto impianti

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

Imposte sul reddito

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



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

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

In particolare, le attività per imposte anticipate vengono contabilizzate solo qualora vi sia la ragionevole certezza del loro futuro realizzo mentre le passività per imposte differite non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che tale debito insorga. Le attività e le passività per imposte differite sono compensate quando sussistono i relativi presupposti giuridici.

Conti d'ordine

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

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I costi e ricavi sono iscritti secondo il principio della prudenza e della competenza economica tramite l'accertamento delle fatture da emettere e da ricevere. I costi ed i ricavi sono iscritti al netto di eventuali resi, sconti, abbuoni e premi di natura commerciale.

3. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

Attività

B) Immobilizzazioni

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

Gli ammortamenti sono calcolati utilizzando le aliquote di seguito riportate:



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

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

I. Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valore	finale	Valore	finale
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Costi d'impianto e ampliamento		0		0
Costi ricerca sviluppo e pubblicità		74.935		82.088
Diritti di utilizzo di opere d'ingegno		104.025		87.902
Immobilizzazioni in corso e acconto		673.028		821.574
Altre immobilizzazioni immateriali	15.714.460		15.056.860	
	16.566.448		16.048.424	

Dettaglio delle Immobilizzazioni immateriali

Descrizione	Valore iniziale	Acquisizioni	Dismissioni	Giroconti positivi	Giroconti negativi	Amm.to	Valore finale 31.12.2015
Costi d'impianto e ampliamento	0	0	0	0	0	0	0
Costi ricerca sviluppo e pubblicità	82.088	5.188	0	0	0	12.341	74.935
Diritti di utilizzo di opere d'ingegno	87.902	62.472	0	0	0	46.349	104.025
Immobilizzazioni in corso e acconto	821.574	20.069	0	0	168.615	0	673.028
Altre immobilizzazioni immateriali	15.056.860	2.238.081	0	197.413	0	1.777.894	15.714.460
	16.048.424	2.325.809	0	197.413	168.615	1.836.584	16.566.448



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Le immobilizzazioni immateriali sono principalmente riferibili alla capogruppo e si sono incrementate di € 2.325.809 per nuove acquisizioni e ridotte di € 1.836.584 per ammortamenti di competenza dell'esercizio.

In particolare l'incremento della voce "Diritti di utilizzo di opere di ingegno" si riferisce ad oneri sostenuti dalla capogruppo per l'acquisto di licenze software antivirus, canoni di assistenza e investimenti relativi alla evoluzione del sistema informatico.

Da un'analisi puntuale degli investimenti dell'anno relativi alla capogruppo sono stati individuati i cespiti non ancora entrati in funzione; l'incremento di € 20.069 della voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" è dovuto principalmente ad interventi di ampliamento e miglioramento della rete idrica-fognaria e depuratori comunali non di proprietà dell'azienda. Sono stati inoltre individuati i cespiti che nel corso dell'anno sono entrati in funzione: si è provveduto, infatti, ad effettuare un giroconto alla voce "Altre immobilizzazioni immateriali" per € 168.615, relativi a lavori di estensione e miglioramento della rete idrica.

Si specifica, inoltre, che nella voce "Altre immobilizzazioni immateriali" è stato effettuato un ulteriore giroconto contabile dalle immobilizzazioni materiali "Impianti presso depuratore" per € 28.798 relativo alla sola progettazione dell'investimento materiale non ancora entrato in funzione al 31/12/2015.

L'incremento della voce "Altre immobilizzazioni immateriali" di € 2.238.081 si riferisce prevalentemente alla manutenzione straordinaria ed interventi di estensione di reti impiantistiche del ciclo integrato dell'acqua di proprietà di terzi, investimenti coperti da tariffa.

II. Immobilizzazioni materiali

Descrizione	Valore finale 31.12.2015	Valore finale 31.12.2014
Terreni e fabbricati	116.111	93.834
Impianti e macchinari	41.664.293	42.387.422
Attrezzature industriali e commerciali	789.241	909.870
Altri beni materiali	1.747.829	974.214
Immobilizzazioni in corso e acconti	18.412.017	21.774.528
	62.729.491	66.139.868



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Descrizione	Valore iniziale	Acquisizioni	Dismissioni	Svalutazioni	Giroconti positivi	Giroconti negativi	Amm.ti	Valore finale 31.12.2014
Terreni e fabbricati	93.834	23.319	0		0	0	1.042	116.111
Impianti e macchinari	42.387.422	944.330	540		1.680.280	0	3.347.199	41.664.293
Attrezzature industriali	909.870	182.019	2.028		0	0	300.620	789.241
Altri beni materiali	974.214	977.995	0		0	0	204.381	1.747.829
Imm.ni in corso e acconti	21.774.528	348.587	0	2.000.000		1.711.098	0	18.412.017
	66.139.868	2.476.250	2.568	2.000.000	1.680.280	1.711.098	3.853.242	62.729.491

Le immobilizzazioni materiali sono principalmente riferibili alla capogruppo, ad eccezione in particolare del terreno ad uso cava riferibile alla controllata La Castella, iscritto tra le “Immobilizzazioni in corso e acconti”, in quanto è attualmente in corso l’iter autorizzativo per il futuro utilizzo di tale terreno.

Si specifica che su tale terreno, iscritto ad Euro 16.539.190, è stata iscritta prudenzialmente una svalutazione di Euro 2.000.000 per tenere conto dell’ipotetico minor valore che deriverebbe da un utilizzo diverso rispetto a quello attualmente perseguito, portando il valore netto contabile finale pari ad Euro 14.539.190. Nell’esercizio sono stati inoltre capitalizzati oneri finanziari per € 191.806 relativi ad interessi passivi sul mutuo relativo a tali terreno.

Nell’esercizio le immobilizzazioni materiali si sono incrementate di € 2.476.250 per nuove acquisizioni e ridotte di € 2.598 per dismissioni, al netto dei decrementi del fondo ammortamenti. Infine si sono ridotte di € 3.853.242 per ammortamenti di competenza dell’esercizio.

La voce “terreni e fabbricati” si è incrementata di € 23.319 per la realizzazione di opere di riqualificazione locali per l’insediamento di nuovi uffici presso la sede della capogruppo.

La voce “Impianti e macchinari” si è incrementata di € 944.330 e si riferisce principalmente ad investimenti della capogruppo relativi alla realizzazione di nuovi allacci acquedotto e fognatura, alla sostituzione di pannelli diffusori della vasca di ossidazione dell’impianto di depurazione di Peschiera del Garda. Suddetta voce si è incrementata inoltre di € 1.680.280 per giroconto da “Immobilizzazioni in corso e acconto” dovuto principalmente all’entrata in funzione di una parte dell’impianto di collettazione fognario Tignale/Gargnano.

La voce “immobilizzazioni in corso” si è inoltre decrementata per il giroconto contabile relativo alla sola progettazione dell’investimento materiale non ancora entrato in funzione al 31/12/2015.



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

La voce “Attrezzature industriali e commerciali” si è incrementata principalmente per acquisti effettuati dalla capogruppo relativi ai misuratori per l’acquedotto, per attrezzatura varia per il settore igiene urbana e ciclo Idrico.

La voce “altri beni materiali” si è incrementata principalmente per acquisti effettuati dalla capogruppo relativi alla creazione di postazioni di ricarica per i veicoli elettrici e per la sottoscrizione di nuovi contratti di leasing relativi ad automezzi, per effetto della contabilizzazione degli stessi con il metodo finanziario.

Le immobilizzazioni in corso e acconti comprendono, oltre al terreno e i relativi oneri finanziari capitalizzati riconducibili a La Castella, anche Euro 1.773.436 riconducibili alla capogruppo comprensivi di un incremento di € 156.781 dovuto principalmente all’investimento per la costruzione dell’isola ecologica nel comune di Gargnano e all’implementazione del sistema informatico dell’isole ecologica di Leno.

III. Immobilizzazioni finanziarie

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

PARTECIPAZIONI IN COLLEGATE	COSTO NEL BILANCIO GARDA UNO	%	PATRIMONIO NETTO TOTALE PER CONSOLIDATO	STORNO RETTIFICHE DI VALORE OPERATE NELL'ANNO	R.E. DIFFERENZA al 1.01.2015 TRA COSTO E FRAZIONE PN	P.L. DIFFERENZA al 31.12.2015 TRA COSTO E FRAZIONE PN	VALORE NEL BILANCIO CONSOLIDATO
Castella srl	52.894	50%	105.787	91.107	2.513	-93.619	52.895
SMG srl	0	40%	-265.508	10.000	-91.340	-24.863	-106.203
Simione Servizi srl	26.240	40%	219.609	0	35.147	26.456	87.843
Leno servizi srl	278.907	40%	719.068	0	4.521	4.200	287.628
Biociclo srl	11.764	24%	2.337.001	0	437.529	111.587	560.880
TOTALE	369.805		3.115.957	101.107	388.370	23.761	883.043

La voce comprende inoltre partecipazioni in “altre imprese” per complessivi Euro 2.048 riconducibili alla capogruppo.



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

C) Attivo Circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
802.851	811.046	(8.195)

La voce si riferisce per 742 mila euro alla capogruppo e per 61 mila a Depurazioni Benacensi. Le rimanenze relative alla capogruppo presentano la seguente composizione:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Materiale di consumo e parti di ricambio c/o officina servizio rifiuti	156.303	148.049
Materiale di consumo e parti di ricambio per servizio idrico	493.496	515.174
Materiale per settore energia	26.526	23.192
Materiale di consumo e parti di ricambio per servizio collettore	50.000	50.000
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tremosine	11.691	11.106
GAS GPL presso serbatoi impianto gasdotto Tignale	956	1.770
Materiale idraulico per settore gas	3.251	4.053
	742.224	753.344

II. Crediti

Verso clienti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
28.153.124	21.297.048	6.856.076

La voce risulta iscritta in bilancio per 28,1 milioni di euro, al netto del fondo svalutazione crediti di circa 767 mila euro e del fondo rettifica microcrediti di circa 1,8 milioni di euro. I crediti riferibili alla capogruppo sono i seguenti:



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Crediti v/utenti e vs clienti	30.452.559	22.433.365
Fondo svalutazione crediti	-767.271	-1.320.391
Fondo rettifica microcrediti	-1.803.545	
	27.881.744	21.112.973

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

Verso imprese collegate

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.959.672	1.777.531	182.141

Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Biociclo srl	11.566	24.364
Castella srl	92.006	160.101
Depurazioni Benacensi srl	84.555	64.654
GAL	0	0
Leno Servizi srl	147.519	73.318
S.M.G. Società municipalizzata	877.434	829.360
Sirmione Servizi srl	746.592	625.735
	1.959.672	1.777.531

In particolare, Il credito di SMG srl è da ricondursi ai servizi resi da Garda Uno sino alla data del 31/12/2013 afferenti al servizio igiene urbana. Tali crediti rientrano in una strategia più ampia attualmente in corso di definizione con il Comune di Toscolano Maderno (Socio al 60% di SMG stessa) che porterà alla totale realizzazione degli stessi.



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il credito di Sirmione Servizi srl è da ricondursi ai servizi di depurazione e fognatura per i quali la società incasserà le relative bollette nel corso del 2016.

Crediti tributari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.889.652	2.278.263	(388.611)

Si tratta di crediti riferibili per 1,8 milioni di euro alla capogruppo, per 20,8 mila euro a Depurazioni Benacensi e per i restanti 0,5 mila euro a La Castella srl.

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Erario c/IVA a credito	1.381.389	1.773.323
Erario c/ritenute	16.394	19.297
Erario c/imposta sostitutiva TFR	0	836
Erario c/imposta virtuale	0	94
Credito IRES	179.162	458.204
Credito IRAP	291.254	0
	1.868.199	2.251.754

La voce "Erario c/IVA a credito" della controllante comprende Euro 729.059 richiesti a rimborso per il III trimestre 2015 (riscossi in data 27/04/2016). Il credito IRES di € 456.241 della controllante, relativo all'istanza di rimborso IRES su IRAP per gli anni 2007-2011, è stato riscosso per Euro 277.079 in data 30/07/2015.

Crediti per imposte anticipate

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
516.939	55.000	461.939



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

I suddetti crediti sono relativi alla controllante.

Le imposte anticipate, iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale per Euro 516.939, sono relativa a differenze temporanee deducibili.

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Crediti imposte anticipate	516.939	55.000
	516.939	55.000

Verso altri entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
4.094.431	3.137.428	957.003

I crediti verso altri sono riferibili alla capogruppo per 4 milioni di euro e a Depurazioni Benacensi per euro 9,8 mila euro.

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Anticipi/acconti fornitori	881.754	381.923
Cambiali attive	0	616
Crediti diversi	324.363	238.805
Crediti v/fornitori	1.971	2.018
Credito v/ATO	151.412	0
Crediti INPDAP	266	0
Prestito fruttifero	5.066	0
Professionisti c/anticipi	0	94.629
Crediti v/Inps per quota TFR	2.719.749	2.410.995
	4.084.581	3.128.985

Nella voce "anticipi a fornitori" sono stati contabilizzati in particolare i pagamenti avvenuti alla fine dell'esercizio 2015 a favore del Comune di Sirmione



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

per Euro 465.099 per rimborso mutui CII anni 2011-2014 e pagamenti a favore del Comune di Toscolano per Euro 397.800 per rimborso mutui CII anni 2013-2015. Le relative fatture sono state ricevute nell'esercizio 2016.

Di seguito si riporta inoltre il dettaglio della composizione della voce "crediti diversi" della controllante:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Contributi Provincia punti acqua	39.790	39.790
Contributi Gestore Servizi elettrici - impianti fotovoltaici	64.244	47.124
Rimborso accise gasolio - Agenzia Dogane	38.036	39.988
Riparto finale partecipata chiusa: Eco-Systemi	1.611	1.611
Crediti per contributo privato	72.604	
Crediti per personale in mobilità	101.197	101.197
Altri crediti	6.883	9.095
	324.363	238.805

Si segnala che i crediti per personale in mobilità, riconducibili ad accordi sottoscritti tra la capogruppo e le società ACM srl in liquidazione e BBS srl in liquidazione circa la mobilità di n. 5 dipendenti, sono stati incassati nel corso del 2016.

Verso altri oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
94.817	150.205	(55.388)

La voce "crediti v/altri oltre 12 mesi" di importo pari a € 94,8 mila, riferibile alla capogruppo, è rappresentata dai depositi cauzionali versati da soggetti terzi e da crediti v/comuni consorziati, interamente coperti da apposito fondo svalutazione.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi cauzionali	94.817	150.205
Crediti v/Comuni consorziati	1.176.763	1.176.763
Fondo perdite su crediti v/consorziati	-1.176.763	-1.176.763
	94.817	150.205



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

La capogruppo al 31/12/2015 detiene azioni proprie per nominali € 314.000: sono state cedute azioni per complessivi € 10.000 al Comune di Verolanuova (in data 29/01/2015).

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.438.343	1.775.361	662.982

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Depositi bancari e postali	2.282.431	1.519.281
Denaro ed altri valori in cassa	3.338	1.505
	2.285.769	1.520.787

Comprende inoltre circa 126 mila euro di liquidità su conto corrente relativa a Depurazioni Benacensi.

D. Ratei e Risconti attivi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
406.431	392.964	13.467

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

Sono riferiti principalmente alla capogruppo e sono costituiti come segue:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Costi anticipati - rinvio costi non di competenza dell'anno	140.145	122.600
Risconti attivi - rettifica costi non di competenza dell'anno	260.120	264.289
	400.265	386.889



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Passività

A) Patrimonio netto

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

	01/01/2015	Giroconto Risultato	Altre Variazioni	Risultato d'esercizio	31/12/2015
I. Capitale sociale	10.000.000				10.000.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0				0
III. Riserva di rivalutazione	0				0
IV. Riserva legale	2.045.832				2.045.832
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio	324.000	-10.000			314.000
VI. Riserve statutarie	0				0
VII. Altre riserve					0
a) Riserva straordinaria	285.810	214.584			500.394
b) Versamenti in conto capitale	271.685				271.685
d) Riserva utili e perdite a nuovo del consolidato	168.710	-122.366	-10.010		36.334
e) Riserva da trasformazione in SpA	127.959	10.000			137.959
f) Riserva di primo consolidamento	1.002.535				1.002.535
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo esercizio	0				0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	92.218	-92.218		731.105	731.105
Patrimonio netto di Gruppo	14.318.749	0	-10.010	731.105	15.039.844
Capitale e Quote dei Terzi	0	0	0	0	0
Totale Patrimonio netto	14.318.749	0	-10.010	731.105	15.039.844

La riserva per azioni proprie in portafoglio è stata costituita a fronte dell'acquisto di azioni da parte della capogruppo dal Comune di Toscolano Maderno. La movimentazione dell'anno è originata dalla cessione di parte di tali azioni al Comune di Verolanuova, per complessivi € 10.000.

La riserva straordinaria è stata costituita a fronte della destinazione del risultato 2013, avendo la riserva legale già raggiunto il limite consentito.

Le poste del patrimonio netto della Capogruppo sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione e la distribuibilità.



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile
Capitale sociale	10.000.000		
Riserva legale	2.045.832		
Riserva straordinaria	500.394		
Riserva azioni proprie	314.000	-	
Versamenti in c/capitale	271.685	A - B	271.685
Riserva da trasformazione in Spa	137.959	A - B	137.959
	13.269.870		409.644

Legenda

A - Aumento di capitale

B - Copertura di perdite

C - Distribuzione ai soci

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

	Risultato d'esercizio	Riserve	Patrimonio netto Totale
Bilancio Capogruppo	516.606	13.269.870	13.786.476
Eliminazione partecipazioni:			
- Partecipazione La Castella	47.415	-98.024	-50.609
- Partecipazione Depurazioni Benacensi	745	7.495	8.240
Valutazione a Patrimonio netto partecipate:	124.869	388.371	513.240
Rettifica dividendi ricevuti:	0	0	0
Rettifiche di consolidamento:			
- Iscrizione beni in Leasing	41.471	741.026	782.497
Patrimonio netto di terzi:	0	0	0
Bilancio CONSOLIDATO	731.106	14.308.738	15.039.844

B) Fondi per rischi ed oneri

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
3.873.408	4.209.647	(336.239)



Fondo per imposte, anche differite

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

L'importo iniziale del Fondo di Euro 3.603.105 è stato rettificato in diminuzione (decremento di Euro 401.620) a seguito delle previsioni di rettifica (al ribasso) dell'aliquota IRES prevista per i prossimi esercizi ed esposto al netto del credito per imposte anticipate per Euro 558.000, calcolato sulla svalutazione del terreno.

Altri fondi

La voce è riferibile alla capogruppo ed è composta dal “Fondo rischi e spese future” per Euro 525 mila, di cui Euro 263 mila accantonati per fronteggiare eventuali spese straordinarie legali ed Euro 263 mila per far fronte al rischio di esigibilità dei crediti relativi ai consumi pubblici verso i Comuni soci.

Nell'esercizio 2015 la capogruppo ha costituito un fondo per Euro 346.000 destinato alle spese da sostenere per il rinnovamento del collettore a fronte di contributi incassi di pari importo. Tali spese verranno sostenute nel corso del 2016.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
4.114.747	3.769.968	344.779

Il fondo per il trattamento di fine rapporto, quasi integralmente riferibile alla capogruppo, assicura l'integrale copertura di quanto maturato al 31.12.2015, in conformità alle disposizioni legislative riguardanti i rapporti di lavoro.

D) Debiti

Debiti vs banche entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
12.313.478	10.935.941	1.377.537



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Il debito v/banche entro 12 mesi ammonta a 12,3 milioni di euro di cui:

- 3,4 milioni di euro relativi alle rate dei finanziamenti che verranno versate nel corso del 2015, prevalentemente riferibili alla capogruppo;
- 7,4 milioni di euro relativi alle anticipazioni bancarie su fatture, esclusivamente della capogruppo;
- 1,2 milioni di euro rappresentati dalla presentazione effetti RID, esclusivamente della capogruppo.

Debiti vs banche oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
30.606.550	31.521.850	(915.300)

La voce "Debiti v/banche oltre 12 mesi" presenta l'importo di 30,6 milioni di euro così composti:

- 26,9 milioni di euro rappresentativi delle rate dei finanziamenti a medio - lungo termine, riferibili alla capogruppo;
- 3,7 milioni di euro rappresentativi delle rate dei finanziamenti a medio - lungo termine, riferibili alla controllata La Castella.

La posizione debitoria v/banche oltre 12 mesi può essere ulteriormente dettagliata, limitatamente alla capogruppo, come nella tabella che segue:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Mutuo Banco di Brescia n. 618787	0	0
Mutuo Banco di Brescia n. 755675	5.694.713	6.173.848
Mutuo Banco di Brescia n. 810005	1.145.455	1.400.000
Quota capitale mutuo Unipol n. 8154396	0	0
Mutuo Unicredit n. 4049433	1.552.112	1.652.877
Quota capitale Unicredit 4553876	301.778	398.649
Mutuo Bcc del Garda n. 21356197798	2.866.286	3.132.967
Quota capitale Banca Pop. Sondrio n. 1105914	1.649.319	1.878.489
Mutuo BNL n. 6090289	5.128.150	5.413.259
Mutuo BNL n. 6118488	405.020	0
Banca popolare di Vicenza n. 4783323	1.550.508	1.692.356
Banca popolare di Vicenza n. 4791274	880.971	961.566



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Banca popolare di Vicenza n. 4798412	493.344	538.477
Banca popolare di Vicenza n.4802651	644.554	703.521
Banca popolare di Vicenza n.4808222	182.503	199.199
Banca popolare di Vicenza n.4815304	254.200	277.456
Banca popolare di Vicenza n.4819704	186.124	203.151
Credito Lombardo Veneto n. 53/00055	240.579	304.729
Cariparma 95133200000	612.131	0
Monte Paschi di Siena n. 741679474.14	618.354	812.112
Credito Valtellinese n. 170/60566	631.384	835.043
Popolare di Milano n. 4504912	1.210.991	0
Popolare di Verona n. 916792	617.503	859.501
	26.865.978	27.437.199

Debiti vs altri finanziatori entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.641.747	1.030.506	611.241

In riferimento alla capogruppo sono così composti:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Quota capitale Mutuo Cassa DDPP	88.119	81.864
Debito v/FRISL Comunità Montana	122.414	122.413
Debiti v/FRISL per Gasdotto Tremosine	80.838	80.838
	291.371	285.116

Inoltre la voce include 1,35 milioni di euro relativi all'iscrizione del debito residuo verso le società di leasing, come previsto dal principio contabile internazionale I.A.S. 17. Tali leasing sono in parte relativi ad un impianto e in parte relativi ad automezzi vari riferibili a contratti stipulati negli anni 2013, 2014 e 2015 dalla capogruppo.

Debiti vs altri finanziatori oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
229.583	358.122	(128.539)



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Sono interamente attribuibili alla capogruppo e sono così composti:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Debito per FRISL Gasdotto Tremosine	134.731	175.150
Mutuo Cassa Depositi e Prestiti	94.852	182.972
	229.583	358.122

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

Debiti vs Fornitori

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
23.004.968	20.174.527	2.830.441

La voce è riferibile per 22,4 milioni di euro alla capogruppo e per 0,66 milioni di euro a Depurazioni Benacensi.

Debiti v/imprese collegate

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.040.301	1.068.348	(28.047)

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

Descrizione	Apertura	Debito
	01/01/2015	31/12/2015
Biociclo srl	664.356	568.182
Castella srl	26.000	26.000
Depurazioni Benacensi srl	421.766	612.574
GAL	0	0
Leno Servizi srl	13.980	10.320
S.M.G. Società municipalizzata	62.189	75.380
Sirmione Servizi srl	53.440	72.882
	1.241.731	1.365.338



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Debiti tributari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.146.511	887.888	258.623

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Addizionale provinciale fognatura / depurazione	36	405.780
IRPEF su retribuzioni dipendenti	226.651	222.585
Debito IRAP	26.006	22.521
Debito IRES	640.313	76.241
Debiti tributari	209.382	0
Debito imposta virtuale	19.130	0
Ritenute d'acconto su prestazioni professionali	10.850	24.583
Iva ns debito sospesa	0	89.779
Addizionale regionale – comunale IRPEF	277	835
Addizionale provinciale tariffa rifiuti	15	15
Totale	1.132.660	842.339

L'Ufficio d'Ambito ha formalmente comunicato con lettera del 15 aprile 2015, prot. 2363/2015, che la capogruppo non dovrà provvedere alla liquidazione di 405 mila euro relativo all'addizionale provinciale fognatura / depurazione in quanto è stato riconosciuto un contributo pubblico a fondo perduto di pari importo a copertura degli investimenti per l'anno 2014.

Debiti verso Istituti di Previdenza e Sicurezza sociale

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
618.085	543.497	74.588

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



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Debiti v/INPDAP	55.062	47.509
Debiti v/INAIL	462	2.031
Debiti v/INPS	353.768	343.261
Debiti v/PREVINDAI	25.722	11.091
Debiti v/PREVIAMBIENTE	2.261	4.030
Debiti v/Fasi	684	0
Debiti v/Fasie	75	103
Debiti v/FASDA	4.517	4.505
Debiti diversi v/ISTITUTI PREVIDENZIALI	155.782	111.425
Totale	598.332	523.954

Altri debiti entro 12 mesi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.972.755	1.977.239	(4.484)

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Debiti diversi	764.158	1.017.752
Debiti v/amministratori	2.209	1.261
Debiti v/Dipendenti	557.192	409.117
Quota fondo comunale di sostegno	152.977	117.582
Trattenute sindacali	2.429	1.072
Debiti diversi v/dipendenti	425.946	401.865
Debiti v/CCSE x comp. UI1	30.224	30.973
Totale	1.935.134	1.979.622

Data l'entità della voce "debiti diversi" se ne riporta di seguito la composizione:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Premi di risultato	300.097	313.100
Concessioni	252.434	253.099
Assicurazioni/sinistri	115.483	88.130



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Debiti v/Desenzano x recupero morosità	18.177	18.081
Debiti GSE x conguagli	4.486	10.047
Altri debiti	73.481	335.294
	764.158	1.017.752

Altri debiti oltre 12 mesi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.537.382	189.517	1.347.865

La voce è interamente attribuibile a depositi cauzionali riferibili alla controllante. Nel corso dell'anno 2015 si è completata la procedura di calcolo e conguaglio dei depositi cauzionali secondo quanto disposto dall'AEEGSI con la Delibera n. 86/2013.

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

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
23.716.164	23.975.908	(259.744)

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



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Risconto per contributi c/impianti	18.419.350	19.030.590
Risconto per contributi c/impianti servizio rifiuti	265.514	265.514
Risconto per contributi c/impianti ADPQ	3.582.194	3.733.084
Ratei passivi	30.902	44.402
Risconti passivi	1.392.616	875.786
Ricavi Futuri	0	3.200
	23.690.577	23.952.576

Il risconto per contributi in c/impianti è relativo a somme erogate da enti pubblici a fronte di investimenti prevalentemente afferenti al servizio idrico. Si segnala che nelle voci “risconto per contributi c/impianti” e “risconto per contributi c/impianti ADPQ” sono contenuti i fondi contributi per la somma totale di 22,2 milioni di euro quale progressivo valore della sommatoria di tutti i contributi fino ad oggi incassati/maturati al netto delle quote utilizzate a copertura degli ammortamenti calcolati sugli investimenti realizzati grazie ai contributi stessi.

4. IMPEGNI E RISCHI

CONTI D'ORDINE

Gli impegni di € 6.843.665 risultano essere riferibili alla capogruppo (per il dettaglio si rimanda alla Nota Integrativa al Bilancio 2015 di Garda Uno SpA).

5. COMPOSIZIONE DELLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
51.757.661	45.599.146	6.158.515



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Descrizione		31/12/2015	variazione	31/12/2014
Ricavi servizio energie	Capogruppo	1.049.538	-50.786	1.100.324
Ricavi servizio idrico integrato	Capogruppo	26.930.693	5.087.655	21.843.038
Ricavi servizio igiene urbana	Capogruppo	20.595.156	554.708	20.040.448
Ricavi servizio gas GPL	Capogruppo	151.152	-24.612	175.764
Ricavi da commesse	Capogruppo	930.770	445.788	484.982
Ricavi di gestione Depuratore	Depurazioni Benacensi	2.100.351	145.761	1.954.590
		51.757.661	6.158.515	45.599.146

L'incremento del fatturato della capogruppo è principalmente riconducibile, come desumibile dalle tabelle sopra riportate, all'aumento dei ricavi del servizio idrico integrato, effetto questo di una stagione estiva poco piovosa con conseguente elevato consumo d'acqua da parte degli utenti

A.4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

La voce, pari a 191 mila euro, accoglie l'importo complessivo della capitalizzazione degli oneri finanziari dell'anno 2015, inerenti al mutuo acceso per il terreno gestito a cava di La Castella srl.

A.5) Altri ricavi e proventi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
4.181.622	2.685.221	1.496.401

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Contributi c/esercizio	52.805	0
Contributi c/capitale impianti	729.250	376.163
Utilizzo fondi contributi	1.474.597	1.430.785
Utilizzo fondi su crediti	1.435.140	
Gestione impianto depuratore	110.014	110.573
Rimborso danni	1.317	2.638
Rimborso accisa gasolio	76.909	78.757
Addebiti vari utenze	56.117	114.531
Altri ricavi	194.708	480.764
	4.130.857	2.594.211



B) COSTI DELLA PRODUZIONE

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

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
2.401.231	2.391.917	9.314

La voce è quasi interamente attribuibile alla capogruppo, per circa 2,1 milioni di euro. In particolare il dettaglio delle voci ad essa riferibili è il seguente:

Descrizione	31/12/2015	variazioni	31/12/2014
Costi servizio energie	93.956	68.936	25.020
Costi servizio idrico integrato	594.229	44.735	549.494
Costi servizi generali	10.338	4.125	6.213
Costi servizio igiene urbana	1.344.051	-194.774	1.538.826
Costi servizio gas GPL	69.963	-13.981	83.945
Costi servizio ufficio tecnico	9.004	2.886	6.119
	2.121.543	-88.074	2.209.617

Si riscontrano inoltre costi per acquisti di competenza della controllata Depurazioni Benacensi per complessivi 280 mila euro, attribuibili a materie prime e consumo.

B.7) Costi per servizi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
21.434.959	20.755.351	679.608

La voce "Costi per servizi" è principalmente riferibile alla Capogruppo (circa 20 milioni di euro) ed è dettagliata come segue:



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Descrizione	31/12/2015	variazioni	31/12/2014
Smaltimenti rifiuti	8.854.168	496.941	8.357.227
Energia elettrica	5.211.620	-540.535	5.752.155
Manutenzioni	2.034.184	5.045	2.029.139
Altri costi	850.879	77.327	773.552
Smaltimento fanghi	285.089	58.686	226.402
Prestazioni da terzi	2.485.780	540.980	1.944.800
Assicurazioni	322.865	-24.651	347.515
	20.044.585	613.794	19.430.792

I costi per servizi di Depurazioni Benacensi sono pari ad 1,385 milioni di euro e sono relativi soprattutto agli oneri di forza motrice, allo smaltimento fanghi, alle spese di manutenzione e consulenze varie.

B.8) Costi per godimento beni di terzi

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
258.483	382.227	(123.744)

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

B.9) Costi per il personale

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
10.819.534	10.514.576	304.958

I costi del personale sono riferibili alla capogruppo per circa 10,37 milioni di euro, come meglio descritto della tabella seguente, e per i restanti 448 mila euro a Depurazioni Benacensi. La Castella srl non ha dipendenti.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Salari e stipendi	7.533.767	7.351.996
Oneri sociali	2.350.518	2.241.348
Trattamento di fine rapporto	487.440	483.520
	10.371.725	10.076.863



B.13) Altri accantonamenti

La voce “Altri accantonamenti”, pari ad € 1.290.473 è interamente riferita alla capogruppo ed è rappresentata da:

- accantonamenti al fondo contributi in c/capitale costituito mediante l'accertamento dei contributi in c/capitale di competenza dell'anno per Euro 729.250. In altri termini, suddetto importo trova esatta corrispondenza tra i ricavi del conto economico, nella voce A.5), rendendo in tal modo le registrazioni dei contributi in c/capitale totalmente neutre ai fini del risultato economico.
- accantonamento per rischi consumi pubblici per Euro 262.981 per far fronte al rischio di esigibilità dei crediti relativi ai consumi pubblici verso i Comuni soci.
- accantonamento per Euro 298.242 per far fronte alle spese da sostenere per il rinnovamento del collettore

B.14) Oneri diversi di gestione

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
9.773.061	6.367.706	3.405.355

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Spese ATO/Rimb. Comuni	4.111.549	2.140.793
Oneri esposti da Comuni	188.851	322.350
Oneri vari automezzi	21.349	22.696
Oneri sinistri	109.657	171.938
Concessioni	153.963	148.890
Costi gestione impianti	2.738.615	2.689.044
Oneri bancari/postali	313.304	282.213
Imposte, tasse e diritti	91.492	69.029
Quota associativa	27.056	10.897



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

Sanzioni amministrative	14.920	8.974
Perdite su crediti	1.803.545	
Sanzioni codice della strada	2.675	2.251
Liberalità e contributi	500	500
Altri costi	67.075	56.464
Costi vari - n.d.	98.946	111.037
Sopravvenienze passive	0	254.755
	9.743.494	6.291.831

Nella voce "Costi gestione impianti" sono contabilizzati i costi di gestione relativi al Depuratore di Peschiera per € 2.090.680, al Depuratore Limone / Tremosine per € 479.719, ai punti acqua per € 80.820.

La Voce "Spese ATO/Rimb. Comuni" di € 4.111.549 comprende:

- € 152.186: spese per funzionamento dell'Ufficio d'ambito della provincia di Brescia
- € 1.335.456: quota mutui da rimborsare ai Comuni
- € 497.544: quota rimborsare ai Comuni per interventi anticipati
- € 2.126.362: quota di partita perequativa a debito di Garda Uno calcolata e definita dall'Ufficio d'ambito (riferimento deliberazione Ufficio d'Ambito n. 12 del 17-09-2015 e relativo allegato "Relazione finale conguagli e perequazioni").

La voce "perdite su crediti" è riferibile alla costituzione, nel presente esercizio, di un fondo rettifica microcrediti. Nella voce "Altri costi" sono iscritti principalmente i costi per la cancelleria e gli abbonamenti.

C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI

C.15) C.16) Proventi finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
150.509	165.457	(14.948)

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



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

C.17) Oneri finanziari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
1.030.777	1.188.122	(157.345)

La voce è attribuibile alla capogruppo per circa 799 mila euro, dettagliati come segue:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Interessi passivi moratori	12.287	26.066
Interessi passivi mutuo/finan	601.534	630.962
Interessi passivi conto corrente	10.318	8.652
Interessi passivi ant. fatture	171.700	267.939
Interessi passivi bollettazione	3.023	17.570
	798.863	951.188

Inoltre è comprensiva di 192 mila euro relativi agli oneri finanziari dell'anno 2015 inerenti al mutuo acceso nel 2010 da La Castella srl.

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Rivalutazione di partecipazione	142.243	123.570
Svalutazione di partecipazione	118.483	102.825
	23.760	20.745

Le rettifiche di valore sono costituite dagli effetti della valutazione a patrimonio netto delle partecipazioni nelle imprese collegate.

E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI

E.20) Proventi straordinari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
91.599	170.197	(78.598)



LA NOTA INTEGRATIVA DEL BILANCIO CONSOLIDATO

E.21) Oneri straordinari

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
236.988	308.355	(71.367)

La gestione straordinaria è quasi interamente attribuibile alla controllante.

IMPOSTE SUL REDDITO

Le imposte iscritte a bilancio comprendono imposte correnti IRES/IRAP per complessivi Euro 1.158.812, imposte anticipate per Euro 1.019.939 e differite per Euro – 382.638.

Le imposte correnti sono in particolare riferibili alla capogruppo. Le imposte differite sono quasi interamente riferibili a La Castella srl e si riferiscono in particolare alle rettifiche conseguenti la previsione al ribasso dell'aliquota IRES prevista per i prossimi esercizi. Le imposte anticipate sono riferibili per Euro 558.000 a La Castella, calcolate sulla svalutazione del terreno, commentata nei paragrafi precedenti, e per Euro 461.939 alla capogruppo stanziata in particolare a fronti degli accantonamenti a fondo iscritti a bilancio.

6. ALTRE INFORMAZIONI

TABELLA NUMERO MEDIO DIPENDENTI

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

Mese	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Garda Uno	4	4	79	133	220
La Castella	0	0	0	0	0
Depurazioni Benacensi	1	0	6	11	18
Totale	5	4	85	144	238



COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI / SINDACI / REVISORI

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

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014
Indennità riconosciute ad amministratori	13.974	0
Indennità riconosciute a collegio sindacale	32.705	32.705
Indennità riconosciute alla società di revisione	25.500	28.358
	72.179	61.063

RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

In conformità al disposto dell'art. 2427 comma 1, n. 22 bis del Codice Civile, vi informiamo che sono state effettuate operazioni con parti correlate così come individuate dai principi contabili internazionali (IAS 24). Tutti i rapporti con le parti correlate sono stati conclusi a normali condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni sulla reciproca convenienza economica.

In particolare Garda Uno SpA ha rapporti con le seguenti parti correlate:

- Comuni soci (servizi di igiene urbana e smaltimenti).
- Imprese controllate e collegate: si vedano le tabelle riportate nei paragrafi relativi ai crediti v/imprese collegate e debiti v/imprese collegate.

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

- Garda Uno Spa per finanziamento da soci: Euro 1.971.969

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

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



RENDICONTO FINANZIARIO

	31/12/2015	31/12/2014
Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo		
Risultato dell'esercizio	731	92
Imposte sul reddito	- 244	768
Interessi passivi / (interessi attivi) (dividendi da imprese altre)	880	1.023
	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusv. da cessione	1.367	1.883
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamento ai Fondi	- 336	26
Accantonamento al TFR	495	491
Ammortamenti e Svalutazioni delle Immobilizzazioni	7.727	5.578
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	- 24	21
Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	9.229	7.957
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Incremento/decremento del magazzino	8	207
Variazione dei crediti commerciali	- 7.038	813
Variazione dei debiti verso fornitori	2.802	763
Variazione di altre voci del capitale circolante		
Variazione di altre voci del capitale circolante	- 460	163
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	4.541	6.011
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati /(pagati)	-880	-1.023
(imposte sul reddito pagate)	1.142	-836
Dividendi incassati	0	0
(utilizzo fondo TFR)	- 150	55
(utilizzo fondi)		
4. Flusso finanziario delle altre rettifiche	112	-1.914
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	4.653	4.097
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento		
(Investimenti immob. materiali e immateriali)	- 4.855	3.317
Realizzo immob. materiali e immateriali	20	121
(Investimenti in immobilizzazioni finanziarie)	- 94	108
Realizzo immobilizzazioni finanziarie		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	-4.929	-3.088
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	483	395
Incremento /(decremento) debiti a breve verso banche	1.378	1.479
Accensione/Rimborso finanziamenti	- 912	715
<i>Mezzi propri</i>		
Altre variazioni di patrimonio netto	- 10	32
Dividendi pagati		
Altre variazioni di patrimonio netto		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	939	-401
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A+B+C)	663	608
Disponibilità liquide al 1 gennaio 2015	1.775	1.167
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2015	2.438	1.775



RENDICONTO FINANZIARIO

Il presente Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

L'Amministratore Unico
Mario dott. Bocchio