



Bilancio di esercizio 2017



MARZO 2018

Consiglio di Amministrazione

Flavio Pasotti Presidente

D'Alò Giovanni Consigliere

Ferrari Gianbattista Consigliere

Passalacqua Roberto Consigliere

Savoldi Alessia Consigliere

Direttore Generale

Medeghini Marco

Collegio Sindacale

Megale Maruggi Sabina Presidente

Orazi Marco Sindaco effettivo

Puletti Andrea Sindaco effettivo

Valentino Monica Sindaco supplente

Cavaliere Barbara Sindaco supplente

Marzo 2018

METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA- BILANCIO DI ESERCIZIO 2017

Indice

| | | |
|------------------------------------------------|-----|----|
| Relazione al bilancio | pag | 7 |
| Prospetti di bilancio e Rendiconto finanziario | " | 19 |
| Nota integrativa | " | 25 |
| Relazione del Collegio Sindacale | " | 57 |
| Relazione della Società di Revisione | " | 65 |

METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA – BILANCIO DI ESERCIZIO 2017

Relazione sulla gestione

METRO BRESCIA Società a responsabilità limitata

Sede legale Via Magnolini, 3 – 25135 BRESCIA

Codice fiscale e partita IVA: 03368590984

REA di Brescia n. 528335

Capitale sociale 4.020.408,16 € i.v.

Società soggetta a Direzione e Coordinamento di Brescia Mobilità Spa ai sensi dell'art. 2497 e ss. del C.C.

BILANCIO AL 31.12.2017 – RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 di Metro Brescia Srl presenta un utile di 1.658.029 €, con un MOL positivo di 2.589.002 € e con un risultato operativo positivo (differenza ricavi-costi operativi) di 2.326.611 €, relativi alla positiva gestione caratteristica. Il risultato di esercizio è al netto di 680.225 € di imposte.

SITUAZIONE DELLA SOCIETA' E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

A febbraio 2018 si è concluso il quinto anno di esercizio della metropolitana. Questo quinto anno è il terzo in cui l'attività di conduzione tecnica è ricaduta sotto il controllo diretto dell'Ente Concedente, che, anche quest'anno, non ha formulato alcuna osservazione in merito al servizio effettuato, anzi i risultati delle indagini di soddisfazione della clientela svolte dall'Amministrazione Comunale continuano a confermare votazioni superiori a 8/10.

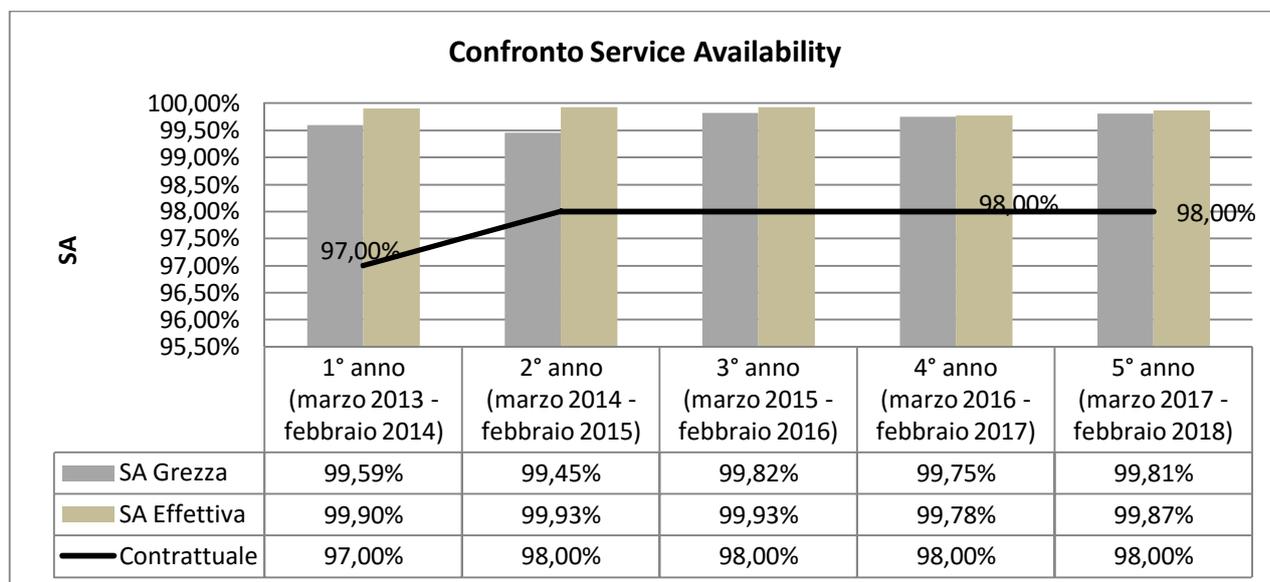
Il servizio si può considerare assestato e conforme alle esigenze della domanda.

Per tutto l'anno, l'esercizio commerciale si è svolto senza interruzioni secondo i programmi ed alle condizioni previste dal Contratto di Servizio garantendo le prestazioni previste.

Anche nel 2017 l'Ente Concedente ha richiesto di estendere il servizio serale, pertanto nei week end e per alcuni eventi di particolare rilevanza il servizio è stato protratto fino alle ore 01,00 di notte. Sono stati infatti riconfermati per tutto il 2017 gli orari riorganizzati nel settembre 2016, su richiesta dell'Amministrazione Comunale, compreso l'orario specifico per il sabato con ultime corse all'01,00 di notte.

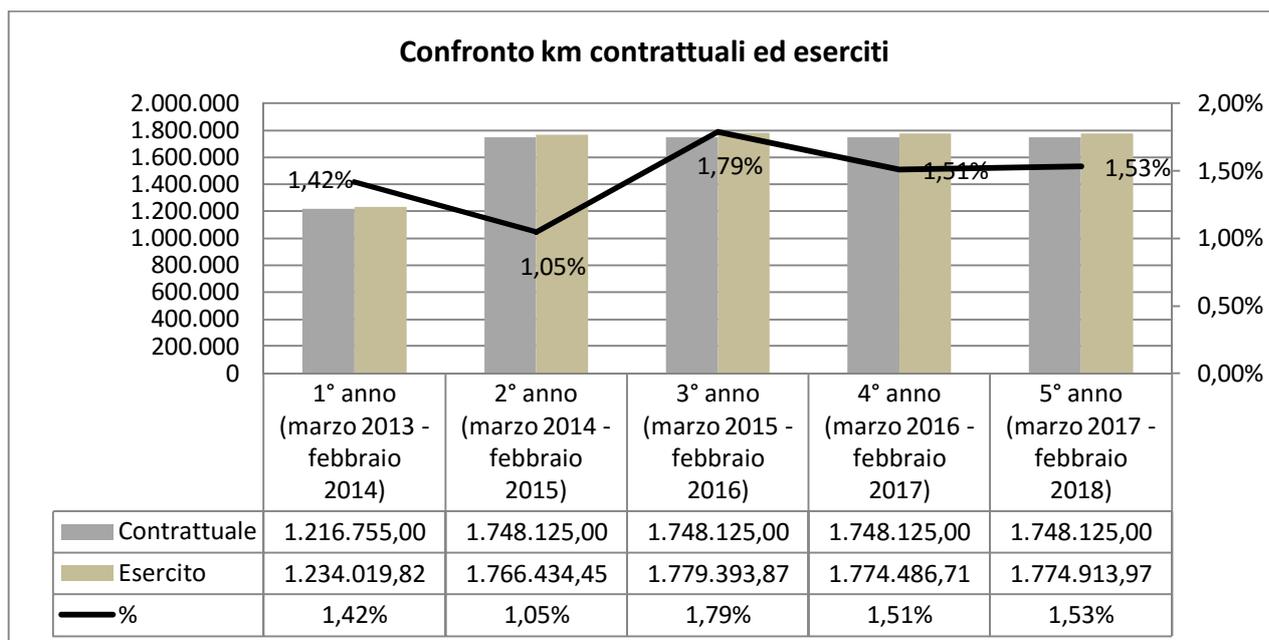
L'efficienza del servizio reso, misurata tramite il parametro di Service Availability (SA), come valor medio mensile, è sempre stata superiore al 99%, quindi il target previsto da contratto pari al 98,00% è sempre stato raggiunto e superato.

Nel grafico sottostante si riporta il riepilogo della media annuale della SA, per anno di esercizio, a partire dalla data di avvio del servizio.



La produzione complessiva nell'anno contrattuale (12 mesi, da marzo 2017 a febbraio 2018) comprensiva delle estensioni di orario richieste dalla Amministrazione Comunale è stata di 1.774.914 treni*km, con un incremento dello 1,53% rispetto al valore teorico contrattuale. L'incremento è rimasto contenuto nella tolleranza del 2% prevista dal contratto.

Nel grafico sottostante si riporta il riepilogo annuale dei chilometri eserciti, per anno di esercizio, a partire dalla data di avvio del servizio.



Il servizio si è svolto con regolarità e quindi, con soddisfazione della clientela, come rilevabile dall'esito della indagine sulla soddisfazione degli utenti condotta dal Comune di Brescia che, nella ultima indagine disponibile di maggio 2017, ha assegnato al servizio una votazione media di 8,78 punti su 10.

Nell'ultimo anno il traffico passeggeri trasportati sulla sola linea metropolitana ha subito un incremento del 2,3% circa rispetto all'anno precedente passando da 17.012.153 passeggeri ad un valore complessivo di 17.398.545 passeggeri.

Complessivamente si può affermare di aver soddisfatto le prescrizioni imposte dal contratto di servizio, in gran parte migliorando i risultati attesi.

DATI ECONOMICI E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Si riassume ora, brevemente, l'andamento economico (ricavi, costi, risultato conseguito) di questo esercizio 2017.

Maggiori dettagli di ogni singola voce di conto economico e dei valori patrimoniali sono forniti nella nota integrativa allegata al bilancio di esercizio.

VALORE DELLA PRODUZIONE: 18.012.947 € (17.559.944 € nel 2016)

Variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione: 17.302.241 € (16.647.377 € nel 2016)

La Società ha come oggetto la conduzione tecnica biennale e la manutenzione

ordinaria e straordinaria settennale della linea metropolitana leggera. Tale progetto è valutato come lavoro in corso su ordinazione nel rispetto della previsione legislativa (art. 2426, comma 1, n. 11, Cod. Civ.) e del principio contabile OIC 23.

I lavori in corso su ordinazione si riferiscono all'attività svolta direttamente e sono valutati in base alla percentuale di completamento rapportata al corrispettivo contrattuale, riconoscendo i margini in relazione all'attività svolta negli esercizi interessati. In particolare per la determinazione della percentuale di completamento si adotta il criterio del rapporto tra costi sostenuti e costi totali previsti per l'intera opera (c.d. metodologia "cost to cost").

La valorizzazione dei lavori in corso su ordinazione considera tutti i costi sostenuti direttamente riferibili alla commessa, che corrispondono ai costi operativi dell'esercizio sostenuti per la gestione della commessa, dal momento che la Società è stata costituita espressamente per la gestione della commessa.

Le valutazioni sulla possibilità di effettuare la sospensione dei costi di esercizio dal 26/10/2011 fino al 31/12/2017, a fronte dei ricavi complessivi previsti nel periodo di durata della commessa, sono state effettuate sulla base del business plan settennale. Il business plan, che già considerava i ricavi contrattuali previsti per la conduzione tecnica biennale e manutenzione settennale (Contratto del 18 aprile 2003), è stato adeguato con la sottoscrizione del contratto di servizio per la gestione della Metropolitana (entrata in esercizio dal 2 marzo 2013) tra il Comune di Brescia e Brescia Mobilità, nel quale è stato definito l'importo del corrispettivo di servizio e, conseguentemente, è stato definito anche l'importo contrattuale per la gestione affidata da Brescia Mobilità Spa a Metro Brescia Srl (contratto sottoscritto in data 28.02.2013). Il business plan di riferimento, che è stato approvato dal CdA, viene aggiornato anche per la parte relativa alle previsioni di costo, a seguito dell'esperienza maturata con il funzionamento effettivo della metropolitana.

Eventuali perdite attese sui contratti sono invece rilevate a conto economico nella loro interezza nel momento in cui divengono note e sono portate a diretta riduzione dei lavori in corso su ordinazione.

Altri ricavi e proventi: 710.706 € (912.567 € nel 2016)

Sono costituiti, prevalentemente, dai contributi in conto esercizio dello Stato per il CCNL Autoferromobilità per 654.665 € e da altri ricavi e proventi diversi per 56.041 €.

TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE: 15.686.336 € (15.823.147 € nel 2016)

Il totale dei costi della produzione è così composto:

Costi per acquisto di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci: 1.785.398 € (1.036.395 € del 2016). Questo valore va letto sommandolo alle variazioni delle rimanenze di materie prime e di consumo a fine anno (variazione in aumento della consistenza del magazzino al 31 dicembre 2017) che nel 2017 sono state pari a -1.118.074 €. Pertanto il valore "netto" del costo per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci nel 2017 è stato pari a 667.324 €, mentre nel 2016 lo stesso valore nettizzato è stato molto simile, pari a 681.886 €.

Costi per servizi: 8.613.416 € (8.935.704 € nel 2016).

Costi per godimento di beni di terzi: 204.987 € (270.272 € nel 2016)

Costi per il personale: 5.873.923 € (5.627.280 € nel 2016).

Ammortamenti e svalutazioni: 262.391 € (248.489 € nel 2016).

Variazioni delle rimanenze -1.118.074 € (-354.509 € nel 2016).

Oneri diversi di gestione: 64.295 € (59.516 € nel 2016)

MARGINE OPERATIVO LORDO: +2.589.002 € (+1.982.286 € nel 2016)

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE: +2.326.611 € (+1.736.797 € nel 2016)

PROVENTI E ONERI FINANZIARI: +11.643 € (+1.817 € nel 2016)

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE: +2.338.254 € (+1.738.614 € nel 2016)

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO: -680.225 € (-563.152 € nel 2016)

RISULTATO DELL'ESERCIZIO: +1.658.029 € (+1.175.462 € nel 2016)

Sicurezza dati personali e privacy

Il Decreto-Legge 9 febbraio 2012, n. 5 (*"Disposizioni urgenti in materia di semplificazione e di sviluppo"*) convertito, con modificazioni, in Legge 4 aprile 2012, n. 35, ha apportato modifiche al D.Lgs. 196/2003 (*"Codice in materia di protezione dei dati personali"*), in particolare disponendo all'art. 45, comma 1- la soppressione della lett. g) del comma 1 dell'art.34 di tale D.Lgs. 196 /2003 nonché l'abrogazione del comma 1 bis del medesimo art.34; la soppressione dei paragrafi dal 19 al 19.8 e

26 del disciplinare tecnico in materia di misure minime di sicurezza di cui all'allegato B del D.Lgs. 196/2003 medesimo.

La redazione del Documento Programmatico sulla Sicurezza non costituisce più, quindi, obbligo normativo.

Va tuttavia evidenziato come l'abolizione, da parte del legislatore, di tale adempimento, di carattere formale, non ha determinato modifiche sostanziali riguardo alle politiche di protezione dei dati personali in essere presso il Gruppo Brescia Mobilità.

Particolare rilevanza ha assunto la pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea della versione definitiva del testo del Regolamento Europeo 2016/679. Esso è entrato in vigore il 25 maggio 2016 e si applicherà in tutti gli Stati Membri a partire dal 25 maggio 2018.

A seguito della pubblicazione di tale Regolamento, la Società sta ponendo in essere le attività necessarie per adeguarsi alle nuove prescrizioni normative.

Anticorruzione

In attuazione degli obblighi previsti dalla L. 190/2012 e ss.mm.ii. e dal D.Lgs. 33/2013 e ss.mm.ii., Brescia Mobilità S.p.A., unitamente alle altre società del Gruppo Brescia Mobilità, previa nomina del Responsabile della Prevenzione della Corruzione con funzioni anche di Responsabile per la Trasparenza che svolge i relativi compiti per tutte le società del Gruppo ha adottato, nel dicembre 2014, il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione ed il Programma Triennale per la Trasparenza e l'Integrità (2015-2017), quale principale sistema di controllo interno e di prevenzione, integrando e/o rafforzando gli altri strumenti già adottati dalla Società o introducendone di nuovi. Nel mese di gennaio 2016, le Società del Gruppo Brescia Mobilità hanno adottato il 1° Aggiornamento del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione ed il 1° Aggiornamento del Programma Triennale per la Trasparenza e l'Integrità (2016-2018) e, nel mese di dicembre 2016, il 2° Aggiornamento del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione (2017-2019), in ottemperanza alla normativa e alle interpretazioni in materia intervenute anche nel corso dell'anno 2017. Nel mese di gennaio 2018 è stato adottato il 3° Aggiornamento del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione (2018-2020).

In attuazione della Delibera A.N.A.C. 8.11.2017, n. 1134, avente ad oggetto "Linee Guida per l'attuazione delle normativa in materia di prevenzione della corruzione e

trasparenza da parte delle società e agli enti di diritto privato controllati e partecipati dalle pubbliche amministrazioni e degli enti pubblici economici”, è stato nominato un referente anticorruzione e trasparenza, per la Società, del Responsabile della Prevenzione della Corruzione e per la Trasparenza della Capogruppo.

Tutela ambientale

La Società conduce le proprie attività con particolare attenzione al rispetto dei disposti normativi in materia di tutela dell’ambiente.

L’attenzione è volta in particolare al mantenimento delle autorizzazioni, dei dispositivi e degli impianti tecnologici esistenti in materia, applicando le modalità di smaltimento degli eventuali componenti dismessi, a norma di legge.

Tutela salute e sicurezza dei lavoratori

La Società conduce le proprie attività con particolare attenzione al rispetto dei disposti normativi in materia di tutela della salute e della sicurezza dei lavoratori.

L’attenzione è volta in particolare all’aggiornamento continuo della valutazione dei rischi, al puntuale svolgimento degli accertamenti di sorveglianza sanitaria ed al mantenimento in efficienza di dispositivi, impianti e attrezzature con impatti sulla sicurezza del lavoro.

Certificazione di Qualità

La Società è provvista della certificazione relativa al Sistema per la Qualità, ottenuta nel 2014, secondo la norma UNI ISO 9001:2008,

Nel corso del 2017, Metro Brescia ha sostenuto la Verifica di Riesame del Sistema Gestione per la Qualità, confermando quindi il certificato in essere (UNI EN ISO 9001:2008).

Sono stati sottoposti a verifica ispettiva interna tutti i processi aziendali e gestiti i rilievi corrispondenti.

E’ stato mantenuto il monitoraggio delle prestazioni di sistema già definito (es. reclami, tempi degli interventi di manutenzione).

Obiettivi e politiche in materia di gestione del rischio finanziario

La Società non ha effettuato nel corso del 2017 e non detiene investimenti in titoli finanziari, nemmeno derivati.

Esposizione della Società al rischio prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e di variazione dei flussi finanziari

Per quanto riguarda il rischio di variazioni di prezzo, il maggiore effetto potrebbe essere prodotto dalla variazione del prezzo in aumento dell'energia elettrica. Tale possibilità è stata neutralizzata con apposita clausola contenuta nel contratto di servizio sottoscritto con la Controllante Brescia Mobilità Spa, che da questa a sua volta si è impegnata contrattualmente con l'Amministrazione Comunale di Brescia a rifondere eventuali aumenti di costo dell'energia elettrica rispetto al valore di business plan settennale. Per quanto riguarda l'esposizione della Società agli altri rischi di credito, di liquidità e di variazione dei flussi finanziari, considerato il fatto che il finanziamento delle attività di gestione e funzionamento della metropolitana di Brescia e della società Metro Brescia Srl sono in capo al Comune di Brescia, il rischio di un eventuale default societario dovuto ai rischi oggetto del presente paragrafo dipende strettamente dalla solvibilità del Socio Comune di Brescia.

In questi cinque anni si è potuto inoltre appurare che l'andamento economico finanziario rispetta ampiamente le previsioni di commessa, pertanto non si ravvedono rischi di liquidità o rischi di variazioni di flussi finanziari rispetto al budget.

Dati sul personale al 31.12.2017

| Dirigenti | | | | | |
|---------------------------|----------------|--------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
| | uomini | donne | età media | anzianità media | ctd |
| | 2 | 0 | 59,55 | 8,29 | 0 |
| Quadri e Impiegati | | | | | |
| | uomini | donne | età media | anzianità media | ctd |
| | 31 | 6 | 41,63 | 5,14 | |
| Operai | | | | | |
| | uomini | donne | età media | anzianità media | Ctd |
| | 96 | 1 | 39,41 | 4,42 | |
| Totale | | | | | |
| totale forza | uomini | donne | età media | anzianità media | ctd |
| 136 | 129 | 7 | 40,28 | 4,67 | 0 |
| | | | | | |
| | ore formazione | ore malattia e infortuni | ore maternità e allattamento | numero assunzioni | numero cessazioni |
| | 1.024 | 11.556 | 999 | 3 | 6 |

Sedi secondarie

La Società non ha sedi secondarie.

Attività di direzione e coordinamento

Rapporti economici con la controllante e con società soggette alla medesima attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis Codice Civile).

| Rapporti Commerciali | | | | | | | | |
|------------------------|-------------|-----------------|-------|-------------|-------|--------|-----------|-------|
| Denominazione | Crediti | Debiti | Costi | | | Ricavi | | |
| | | | beni | servizi | altro | beni | servizi | altro |
| BRESCIA MOBILITA' Spa | 2.483.443 € | 45.410.132 € * | 0 € | 1.670.969 € | 0 € | 0 € | 41.977 € | 0 € |
| COMUNE DI BRESCIA | 339.376 € | 0 € | 0 € | 42.643 € | 0 € | 0 € | 666.752 € | 0 € |
| BRESCIA TRASPORTI Spa | 1.206 € | 44.787 € | 894 € | 90.897 € | 0 € | 0 € | 4.842 € | 0 € |
| OMB INTERNATIONAL | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € |
| BRESCIA INFRASTRUTTURE | 1.403.225 € | 41.201.133 € ** | 0 € | 54.650 € | 0 € | 0 € | 117 € | 0 € |

| Rapporti Finanziari | | | | | | | | |
|-----------------------|----------|---------|-------|-----|-----|----------|-----|-----|
| Denominazione | Garanzie | Impegni | Oneri | | | Proventi | | |
| | | | | | | | | |
| BRESCIA MOBILITA' SpA | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € | 0 € |

* L'importo comprende 45.002.101 € relativi ad acconti fatturati alla controllante per lo stato di avanzamento lavori della commessa di conduzione biennale e manutenzione gestionale settimanale della Metropolitana Leggera Automatica di Brescia.

** L'importo comprende 41.201.133 € relativi ad acconti fatturati a Brescia Infrastrutture per lo stato di avanzamento lavori della commessa di conduzione biennale e manutenzione gestionale settimanale della Metropolitana Leggera Automatica di Brescia.

Attività di ricerca e sviluppo

La Società non ha effettuato nel corso dell'esercizio attività di ricerca e sviluppo.

Revisione contabile

Il bilancio al 31 dicembre 2017 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, è oggetto di giudizio da parte di EY Spa in base all'incarico di revisione per il triennio 2017/2019 conferito dalla Assemblea dei Soci, ai sensi del Dlgs 39/10.

L'incarico si estende anche alla verifica della regolare tenuta della contabilità e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili.

Brescia, 16 marzo 2018

Il Presidente

Amministrazione

**METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA –
BILANCIO DI ESERCIZIO 2017**

Prospetti di bilancio e Rendiconto finanziario

METRO BRESCIA Società a responsabilità limitata

Sede legale Via Magnolini, 3 - 25135 BRESCIA

Codice fiscale e partita iva: 03368590984

REA di Brescia n. 528335

Capitale sociale 4.020.408,16 euro i.v.

STATO PATRIMONIALE

| ATTIVO | | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | EURO | EURO |
| A | CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | |
| | Tot. A CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | 0 | 0 |
| B | IMMOBILIZZAZIONI | | |
| B.I | IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | |
| B.I.1 | Costi di impianto e di ampliamento | 535 | 2.676 |
| B.I.3 | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 9.299 | 59.810 |
| B.I.4 | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 0 | 0 |
| B.I.7 | Altre | 297.315 | 295.373 |
| | Totale B.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | 307.149 | 357.859 |
| B.II | IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | | |
| B.II.1 | Terreni e fabbricati | 16.200 | 18.000 |
| B.II.2 | Impianti e macchinario | 32.152 | 38.886 |
| B.II.3 | Attrezzature industriali e commerciali | 216.494 | 216.789 |
| B.II.4 | Altri beni | 187.170 | 173.221 |
| B.II.5 | Immobilizzazioni in corso e acconti | 3.002 | 4.305 |
| | Totale B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI | 455.018 | 451.201 |
| B.III.2d | Verso altri | 2.112 | 2.003 |
| | <i>esigibili entro l'esercizio successivo</i> | 2.112 | 2.003 |
| | Totale B.III.2 Crediti Finanziari | 2.112 | 2.003 |
| | Totale B.III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE | 2.112 | 2.003 |
| | TOTALE B IMMOBILIZZAZIONI | 764.279 | 811.063 |
| C | ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| C.I | RIMANENZE | | |
| C.I.3 | Lavori in corso su ordinazione | 81.651.430 | 64.349.189 |
| C.I.4 | Prodotti finiti e merci | 4.027.026 | 2.908.952 |
| | Totale C.I RIMANENZE | 85.678.456 | 67.258.141 |
| C.II | CREDITI | | |
| C.II.1 | Crediti verso utenti e clienti | 4.320 | 11.656 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| C.II.4 | Crediti verso controllanti | 2.822.820 | 1.007.329 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| C.II.5 | Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.284.386 | 1.050.462 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| C.II.5 bis | Crediti tributari | 171.742 | 150.536 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| C.II.5 ter | Imposte anticipate | 44.940 | 52.494 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| C.II.5 quater | Verso altri | 28.949 | 7.974 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| | Totale C.II CREDITI | 4.357.157 | 2.280.451 |
| C.IV | DISPONIBILITA' LIQUIDE | | |
| C.IV.1 | Depositi bancari e postali | 9.177.327 | 8.838.691 |
| C.IV.3 | Danaro e valori in cassa | 391 | 904 |
| | Totale C.IV DISPONIBILITA' LIQUIDE | 9.177.718 | 8.839.595 |
| | TOTALE C ATTIVO CIRCOLANTE | 99.213.331 | 78.378.187 |
| D | RATEI E RISCONTI ATTIVI | | |
| | TOTALE D RATEI E RISCONTI ATTIVI | 1.421 | 7.911 |
| | TOTALE ATTIVO | 99.979.031 | 79.197.161 |

| PASSIVO | | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|----------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | | EURO | EURO |
| A | PATRIMONIO NETTO | | |
| A.1 | Capitale | 4.020.408 | 4.020.408 |
| A.IV | Riserva legale | 126.709 | 67.936 |
| A.VII | Altre riserve straordinarie | 2.407.466 | 1.290.777 |
| A.IX | Utile/perdita dell'esercizio | 1.658.029 | 1.175.462 |
| | TOTALE A PATRIMONIO NETTO | 8.212.612 | 6.554.583 |
| B | FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| B.3 | Altri | 140.000 | 140.000 |
| | TOTALE B FONDI PER RISCHI E ONERI | 140.000 | 140.000 |
| C | TOTALE C TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 980.457 | 793.645 |
| D | DEBITI | | |
| D.6 | Acconti | 86.203.234 | 67.564.956 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 86.203.234 | 67.564.956 |
| D.7 | Debiti verso fornitori | 3.068.452 | 2.940.777 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| D.11 | Debiti verso controllanti | 408.031 | 459.280 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| D.11 bis | Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 44.787 | 30.363 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| D.12 | Debiti tributari | 263.688 | 75.630 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| D.13 | Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 303.183 | 347.481 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| D.14 | Altri debiti | 354.587 | 290.446 |
| | <i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i> | 0 | 0 |
| | TOTALE D DEBITI | 90.645.962 | 71.708.933 |
| E | RATEI E RISCONTI PASSIVI | | |
| | TOTALE E RATEI E RISCONTI PASSIVI | 0 | 0 |
| | TOTALE PASSIVO | 99.979.031 | 79.197.161 |

METRO BRESCIA SRL - RENDICONTO FINANZIARIO
2017
2016
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)

| | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Utile (perdita) dell'esercizio | 1.658.029 | 1.175.462 |
| Imposte sul reddito | 680.225 | 563.152 |
| Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) | (11.643) | (1.967) |
| (Proventi) e oneri straordinari | - | - |
| (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività | - | - |
| 1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 2.326.611 | 1.736.647 |

Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto

| | | |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Accantonamenti ai fondi | 186.812 | 163.213 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 262.391 | 238.211 |
| Svalutazioni per perdite durevoli di valore | - | - |
| Altre rettifiche per elementi non monetari | - | - |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 449.203 | 401.424 |

Variazioni del capitale circolante netto

| | | |
|---------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Decremento/(incremento) delle rimanenze | (18.420.315) | (17.001.887) |
| Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti | (2.042.079) | 928.256 |
| Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori | 18.729.128 | 17.089.604 |
| Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi | 6.490 | (5.597) |
| Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi | - | - |
| Altre variazioni del capitale circolante netto | 173.274 | 699.148 |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | (1.553.502) | 1.709.524 |

Altre rettifiche

| | | |
|----------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Interessi incassati/(pagati) | 11.643 | 1.967 |
| (Imposte sul reddito pagate) | (680.225) | (563.152) |
| Dividendi incassati | - | - |
| Proventi e (oneri) straordinari incassati/(pagati) | - | - |
| (Utilizzo dei fondi) | - | - |

| | | |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| 4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche | (668.582) | (561.185) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 553.730 | 3.286.410 |

B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento
Immobilizzazioni materiali

| | | |
|------------------------------------|----------|-----------|
| (Investimenti) | (95.140) | (129.696) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |

Immobilizzazioni immateriali

| | | |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| (Investimenti) | (120.358) | (102.819) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |

Immobilizzazioni finanziarie

| | | |
|---------------------------------------|---|---|
| (Investimenti in società controllate) | - | - |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |

Attività finanziarie non immobilizzate

| | | |
|------------------------------------|-------|-------|
| (Investimenti) | (109) | (503) |
| Prezzo di realizzo disinvestimenti | - | - |

Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide

| | | |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (215.607) | (233.018) |
|-------------------------------------------------------------|------------------|------------------|

C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento
Mezzi di terzi

| | | |
|-----------------------------------------------------|---|---|
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche | - | - |
| Accensione finanziamenti | - | - |
| Rimborso finanziamenti | - | - |

Mezzi propri

| | | |
|-------------------------------------------|---|---|
| Aumento di capitale a pagamento | - | - |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie | - | - |
| Dividendi (e acconti su dividendi) pagati | - | - |

| | | |
|--------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | - | - |
|--------------------------------------------------------------|----------|----------|

| | | |
|-----------------------------------------------------------------|---------|-----------|
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | 338.123 | 3.053.392 |
|-----------------------------------------------------------------|---------|-----------|

| | | |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|
| Disponibilità liquide al 1° gennaio | 8.839.595 | 5.786.203 |
|--------------------------------------------|------------------|------------------|

| | | |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Disponibilità liquide al 31 dicembre | 9.177.718 | 8.839.595 |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|

**METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA –
BILANCIO DI ESERCIZIO 2017**

Nota integrativa

METRO BRESCIA Società a responsabilità limitata
Sede legale Via Magnolini, 3 – 25135 BRESCIA
Codice fiscale e partita IVA: 03368590984
REA di Brescia n. 528335
Capitale sociale 4.020.408,16 € i.v.
Società soggetta a Direzione e Coordinamento di Brescia Mobilità Spa ai sensi dell'art. 2497 e ss. del C.C.

BILANCIO AL 31.12.2017 - NOTA INTEGRATIVA

Struttura e contenuto della nota integrativa

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata prima dal D.Lgs. n. 6/2003 e successive modifiche e integrazioni (c.d. "riforma del diritto societario") e poi dal D. Lgs. n. 139/2015 ed è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema e ai principi previsti dagli art. 2424 e 2424 bis del C.C.), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema e ai principi di cui agli art. 2425 e 2425 bis del C.C.), dal Rendiconto Finanziario (così come previsto dall'articolo 2425-ter e disciplinato dal OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 e 2427-bis del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423 del C.C., parte integrante del bilancio d'esercizio.

Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione delle varie voci di bilancio sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza economica, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto (nuovo art.2423-bis c.1).

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 compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza economica, 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.

La valutazione, tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, consente espressamente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Non hanno avuto luogo compensi di partite, in ossequio al divieto posto dall'art. 2423 ter, 6° comma del C.C..

I più significativi criteri di valutazioni adottati per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2017 in osservanza dell'art. 2426 c.c. sono i seguenti:

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte al costo di acquisto inclusivo degli oneri accessori, o al costo di produzione comprensivo di tutti i costi imputabili al prodotto relativamente al periodo di fabbricazione, inclusi gli oneri relativi al finanziamento, al netto delle quote di ammortamento finora imputate.

Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione dei beni.

Per i beni immateriali il periodo di ammortamento è al massimo uguale al limite legale o contrattuale. Nel caso in cui la Società preveda di utilizzare il bene per un periodo più breve, la vita utile riflette tale minor periodo rispetto al limite legale o contrattuale ai fini del calcolo degli ammortamenti.

Le aliquote di ammortamento applicate alle immobilizzazioni immateriali, invariate rispetto al precedente esercizio e rapportate per l'esercizio in corso ai giorni di effettiva attività, sono le seguenti:

| | |
|-------------------------------------|------|
| - spese di impianto e ampliamento | 20 % |
| - spese per diritti e brevetti | 20% |
| - spese per altri beni immateriali: | |
| . migliorie beni di terzi | 20 % |

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto effettivamente sostenuto per l'acquisizione o la produzione del bene e sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici, che coincide normalmente con il trasferimento del titolo di proprietà. Tale costo comprende il costo d'acquisto, i costi accessori d'acquisto e tutti i costi sostenuti per portare il cespite nel luogo e nelle condizioni necessarie affinché costituisca un bene duraturo per la Società.

Le immobilizzazioni materiali, la cui utilizzazione è limitata nel tempo, sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso.

La quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione stimata.

Le aliquote di ammortamento applicate (su base annua) alle immobilizzazioni materiali, invariati rispetto al precedente esercizio e rapportate per l'esercizio in corso ai giorni di effettiva attività, sono le seguenti:

| | |
|--------------------------------------------|-----|
| - impianti e macchinari | 10% |
| - attrezzature | 10% |
| - altri beni materiali: | |
| . mobili e macchine d'ufficio | 12% |
| . macchine d'ufficio elettroniche | 20% |
| . autovetture | 25% |
| . mezzi mobili ed autoveicoli da trasporto | 20% |

Per quanto riguarda le immobilizzazioni acquistate nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è stato calcolato dal momento in cui i cespiti si sono resi disponibili e pronti per l'uso, tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione dei beni, in

conformità al piano aliquote sopra elencato.

Le migliorie su beni di terzi sono capitalizzate ed iscritte tra le "altre immobilizzazioni immateriali" se non sono separabili dai beni stessi e sono ammortizzate in modo sistematico al minore tra il periodo di prevista utilità futura e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo, se dipendente dalla Società.

Le spese incrementative e di manutenzione, che producono un significativo e tangibile incremento della capacità produttiva o della sicurezza dei cespiti o che comportano un allungamento della vita utile degli stessi, sono capitalizzate e portate ad incremento del cespite su cui vengono realizzate ed ammortizzate in relazione alla vita utile residua.

Le immobilizzazioni in corso e acconti comprendono sia i costi sostenuti per le immobilizzazioni materiali non ancora completate e quindi non in condizione di essere utilizzate, sia gli anticipi ed acconti eventualmente versati ai fornitori a fronte di un contratto di fornitura

Alla data di chiusura dell'esercizio 2017 non si riscontrano perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni rispetto a quanto determinato al momento dell'iscrizione. Non si prevedono nell'immediato futuro variazioni nell'utilizzo o nella produttività delle immobilizzazioni che possano determinare perdite di valore e conseguenti effetti negativi sull'impresa.

Svalutazione per perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali ed immateriali

Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, vengono contabilizzate secondo quanto prescritto dal Principio Contabile OIC 9.

Ad ogni data di riferimento del bilancio si valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Costi di impianto e di ampliamento

I costi di impianto iscritti a bilancio che si riferiscono alle spese sostenute per la

costituzione della Società sono stati capitalizzati con il consenso del collegio sindacale e ammortizzati in cinque esercizi.

Rimanenze – Lavori in corso su ordinazione

La Società ha come oggetto la conduzione tecnica biennale e la manutenzione ordinaria e straordinaria settennale della linea metropolitana leggera. Tale progetto è valutato come lavoro in corso su ordinazione nel rispetto della previsione legislativa (art. 2426, comma 1, n. 11, Cod. Civ.) e del principio contabile OIC 23.

I lavori in corso su ordinazione si riferiscono all'attività svolta direttamente e sono valutati in base alla percentuale di completamento rapportata al corrispettivo contrattuale, riconoscendo i margini in relazione all'attività svolta negli esercizi interessati. In particolare per la determinazione della percentuale di completamento si adotta il criterio del rapporto tra costi sostenuti e costi totali previsti per l'intera opera (c.d. metodologia "cost to cost").

La valorizzazione dei lavori in corso su ordinazione considera tutti i costi sostenuti direttamente riferibili alla commessa, che corrispondono ai costi operativi dell'esercizio sostenuti per la gestione della commessa, dal momento che la Società è stata costituita espressamente per la gestione della commessa.

Le valutazioni sulla possibilità di effettuare la sospensione dei costi di esercizio dal 26/10/2011 fino al 31/12/2017, a fronte dei ricavi complessivi previsti nel periodo di durata della commessa, sono state effettuate sulla base del business plan settennale. Il business plan, che già considerava i ricavi contrattuali previsti per la conduzione tecnica biennale e manutenzione settennale (Contratto del 18/04/2003), è stato adeguato con la sottoscrizione del contratto di servizio per la gestione della Metropolitana (entrata in esercizio dal 2 marzo 2013) tra il Comune di Brescia e Brescia Mobilità, nel quale è stato definito l'importo del corrispettivo di servizio e, conseguentemente, è stato definito anche l'importo contrattuale per la gestione affidata da Brescia Mobilità Spa a Metro Brescia Srl (contratto sottoscritto in data 28/02/2013). Il business plan viene aggiornato annualmente per gli anni futuri dagli Amministratori sulla base dei risultati consuntivi di ciascun periodo, qualora questi si discostino dal piano originario.

Eventuali perdite attese sui contratti sono invece rilevate a conto economico nella loro interezza nel momento in cui divengono note e sono portate a diretta riduzione dei

lavori in corso su ordinazione.

Rimanenze – Beni fungibili

Le rimanenze di magazzino sono valutate al minore tra il costo d'acquisto ed il corrispondente valore di realizzo che emerge dall'andamento del mercato. Il costo d'acquisto include anche gli oneri accessori. Il costo è stato determinato con il metodo del costo medio ponderato.

Il valore di bilancio ricavato con il costo medio ponderato si discosta in termini trascurabili rispetto al valore corrente.

Le scorte obsolete e a lento rigiro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo.

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore presumibile di realizzo mediante la rilevazione del relativo fondo svalutazione crediti accantonato in base al rischio di inesigibilità.

La Società si è avvalsa della facoltà prevista di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i crediti iscritti in bilancio anteriormente al 1° gennaio 2016.

In aggiunta, il criterio del costo ammortizzato non viene applicato ogni qual volta gli effetti della sua applicazione sono irrilevanti (crediti e debiti a breve termine, costi di transazione nulli o molto contenuti, tassi di interesse allineati ai tassi di mercato).

I crediti sono iscritti al valore nominale rettificato dal relativo fondo svalutazione crediti accantonato in base al rischio di inesigibilità dei crediti e sono pertanto esposti al presumibile valore di realizzo

Comprendono le fatturazioni da emettere riferite a somministrazioni di competenza dell'esercizio.

Disponibilità liquide

Sono esposte al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del presumibile valore di realizzo.

Ratei e risconti

Sono calcolati secondo il principio della competenza economica in applicazione del principio di correlazione dei costi con i ricavi dell'esercizio e comprendono costi o proventi comuni a due o più esercizi.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica. Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere, mentre esse sono solo evidenziate in Nota Integrativa qualora ritenute possibili. Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D). Tutte le volte in cui non è attuabile questa correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del conto economico.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

A seguito della riforma della previdenza complementare (Legge 27 dicembre 2006, n. 296) sono state introdotte nuove regole per le aziende che hanno alle proprie dipendenze almeno 50 addetti. Secondo la menzionata normativa, le quote di TFR maturate e maturande a partire dal 1/1/2007 sono destinate, a scelta del dipendente, a forme di previdenza complementare oppure al Fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale. La Società si è avvalsa della facoltà prevista di non applicare il criterio del costo ammortizzato per i debiti iscritti in bilancio anteriormente al 1° gennaio 2016.

In aggiunta, il criterio del costo ammortizzato non viene applicato ogni qual volta gli effetti della sua applicazione sono irrilevanti (crediti e debiti a breve termine, costi di transazione nulli o molto contenuti, tassi di interesse allineati ai tassi di mercato).

I debiti sono esposti al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

Riconoscimento dei costi e dei ricavi

I ricavi e i costi delle prestazioni di servizi sono contabilizzati secondo il principio della competenza economica, ovvero in base al periodo in cui le prestazioni sono effettuate oppure, per prestazioni con corrispettivi periodici, alla data in cui maturano i corrispettivi.

I costi sostenuti per l'acquisizione di beni sono di competenza del periodo in cui è avvenuta la spedizione o la consegna.

Imposte

Le imposte di competenza dell'esercizio sono iscritte in base all'ammontare del reddito imponibile in conformità alla normativa vigente, tenendo conto delle esenzioni applicabili e dei crediti d'imposta spettanti.

Altre informazioni

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 c.c..

Nessuna delle voci di bilancio precedute da numeri arabi previste negli articoli citati è stata oggetto di raggruppamento alcuno (art. 2423 ter, 2° comma del C.C.).

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e la nota integrativa sono esposti in unità di Euro.

La Società è detenuta al 51% da Brescia Mobilità Spa e pertanto, come previsto dall'art. 25 del decreto legislativo 127/91 rientra nell'area di consolidamento del Gruppo Brescia Mobilità. Tale bilancio fornisce un'informativa complementare sulla situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo.

Stato Patrimoniale

ATTIVO

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Il capitale sociale sottoscritto è interamente versato, pertanto non figurano crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

B) Immobilizzazioni

I movimenti delle immobilizzazioni sono riassunti nei paragrafi seguenti "immobilizzazioni immateriali" e "immobilizzazioni materiali". Sono stati inoltre predisposti prospetti che evidenziano in dettaglio tutte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 2 c.c..

Le immobilizzazioni non sono state oggetto di rivalutazioni o svalutazioni nel corso dell'esercizio.

B.1) Immobilizzazioni Immateriali

| Tab. 1.1 - TOTALE MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | | | | | | | |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|----------------|------------------------|-------------------------|----------------------|
| Descrizione costi | Valore 31.12.2016 | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Riclassif. | Ammortam. esercizio | Variazioni f.do amm. | Valore 31.12.2017 |
| Impianto e ampliamento | 2.676 € | | | | - 2.141 € | | 535 € |
| Diritti brevetti industriali | 59.810 € | | | | - 50.511 € | | 9.299 € |
| Concessioni, licenze, marchi | 0 € | | | | | | 0 € |
| Altre | 295.373 € | 116.503 € | - 1.500 € | 4.305 € | - 118.416 € | 1.050 € | 297.315 € |
| Totale | 357.859 € | 116.503 € | - 1.500 € | 4.305 € | - 171.068 € | 1.050 € | 307.149 € |

Le "altre immobilizzazioni immateriali" sono relative a lavori effettuati presso il deposito della Società e le stazioni della metropolitana considerati lavori su beni di terzi.

Tab. 1.2 - PRECEDENTI RIVALUTAZIONI, AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - COMPOSIZIONE DEL COSTO STORICO ALL'INIZIO DELL'ANNO

| Descrizione costi | Costo storico 31.12.2016 | Fondo ammortam. | Rivalutazioni | Svalutazioni | Valore netto 31.12.2016 |
|------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------|--------------|-------------------------|
| Impianto e ampliamento | 16.134 € | - 13.458 € | | | 2.676 € |
| Diritti brevetti industriali | 356.221 € | - 296.411 € | | | 59.810 € |
| Concessioni, licenze, marchi | 3.000 € | - 3.000 € | | | 0 € |
| Altre | 446.668 € | - 151.295 € | | | 295.373 € |
| Totale | 822.023 € | - 464.164 € | 0 € | 0 € | 357.859 € |

B.II) Immobilizzazioni materiali

Tab. 2.1 - TOTALE MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

| Descrizione costi | Valore 31.12.2016 | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Riclassif. | Ammortam. esercizio | Variazioni f.do amm. | Valore 31.12.2017 |
|----------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| Terreni e fabbricati | 18.000 € | | | | - 1.800 € | | 16.200 € |
| Impianti e macchinari | 38.886 € | | | | - 6.734 € | | 32.152 € |
| Attrezzature industriali e commerciali | 216.789 € | 30.646 € | - 4.914 € | | - 27.084 € | 1.057 € | 216.494 € |
| Altri beni | 173.221 € | 69.907 € | - 1.443 € | | - 55.705 € | 1.190 € | 187.170 € |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 4.305 € | 3.002 € | | - 4.305 € | | | 3.002 € |
| Totale | 451.201 € | 103.555 € | - 6.357 € | - 4.305 € | - 91.323 € | 2.247 € | 455.018 € |

Gli incrementi nelle "attrezzature industriali" si riferiscono ad attrezzi da lavoro ubicati presso il deposito e le stazioni. I decrementi si riferiscono allo smobilizzo per furto di attrezzature in dotazione presso le stazioni della metropolitana.

Gli incrementi negli "altri beni" si riferiscono ad arredi vari per uffici e magazzino, all'acquisto di n.2 automezzi di servizio.

I decrementi, invece, si riferiscono allo smobilizzo per vendita in permuta di una autovettura di servizio.

| Tab. 2.2 - PRECEDENTI RIVALUTAZIONI, AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - COMPOSIZIONE DEL COSTO STORICO ALL'INIZIO DELL'ANNO | | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|--------------------------------|
| Descrizione costi | Costo storico 31.12.2016 | Fondo ammortam. | Rivalutazioni | Svalutazioni | Valore netto 31.12.2016 |
| Terreni e fabbricati | 18.000 € | 0 € | | | 18.000 € |
| Impianti e macchinari | 67.342 € | - 28.456 € | | | 38.886 € |
| Attrezzature industriali e commerciali | 259.934 € | - 43.145 € | | | 216.789 € |
| Altri beni | 327.846 € | - 154.625 € | | | 173.221 € |
| Immobilizzazioni in corso e acconti | 4.305 € | 0 € | | | 4.305 € |
| Totale | 677.427 € | - 226.226 € | 0 € | 0 € | 451.201 € |

B.III.2d) Crediti che costituiscono immobilizzazioni

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Crediti verso altri per depositi cauzionali | 2.112 € | 2.003 € |

La Società non detiene strumenti finanziari partecipativi; non possiede invero patrimoni e non ha in corso finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

C) Attivo circolante

C.I) Rimanenze

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|----------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Lavori in corso su ordinazione | 81.651.430 € | 64.349.189 € |
| Materiali, ricambi, apparecchiature a scorta | 4.027.026 € | 2.908.952 € |
| Totale rimanenze | 85.678.456 € | 67.258.141 € |

I lavori in corso su ordinazione si riferiscono alle attività svolte sulla commessa di conduzione biennale e manutenzione e gestione settennale della Metropolitana Leggera Automatica di Brescia (detta Metrobus) e sono valutate in base alla percentuale di completamento. Alla fine dell'esercizio 2017 la percentuale progressiva di completamento della commessa è del 65,37% (al 31 dicembre del 2016 era al 51,12%, del 2015 al 37,77%, del 2014 al 24,6%, del 2013 al 12,5%).

C.II) Crediti

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Totali |
|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| Verso utenti e clienti | 4.320 € | 0 € | 4.320 € |
| Verso controllanti | 2.822.820 € | 0 € | 2.822.820 € |
| Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.284.386 € | 0 € | 1.284.386 € |
| Tributari | 171.742 € | 0 € | 171.742 € |
| Imposte anticipate | 44.940 € | 0 € | 44.940 € |
| Verso altri | 28.949 € | 0 € | 28.949 € |
| Totale C.II Crediti | 4.357.157 € | 0 € | 4.357.157 € |

C.II.1) Crediti verso utenti e clienti

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Crediti verso utenti e clienti | 4.320 € | 11.656 € |

C.II.4) Crediti verso imprese controllanti

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Crediti verso imprese controllanti | 2.822.820 € | 1.007.329 € |

Si tratta dei crediti verso Brescia Mobilità Spa per il corrispettivo di servizio del mese di dicembre, di gestione della Metropolitana, contrattualmente stabilito e della integrazione per il maggior costo energia elettrica, e verso il Comune di Brescia per il contributo a copertura del rinnovo CCNL.

C.II.5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 1.284.386 € | 1.050.462 € |

I crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti sono pari a 1.404.431 €, esposti al netto di un fondo svalutazione crediti di 120.045 €. Si tratta principalmente del credito verso Brescia Infrastrutture Srl per i corrispettivi di servizio del mese di dicembre, ed in minima parte verso Brescia Trasporti Spa per vendite effettuate.

C.II.5bis) Crediti tributari

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| IRAP | 0 € | 11.548 € |
| IVA | 171.742 € | 35.052 € |
| IRES | 0 € | 33.127 € |
| Altri (Rimborso accise, ritenute di acconto) | 0 € | 70.809 € |
| Totale crediti tributari | 171.742 € | 150.536 € |

C.II.5 ter) Imposte anticipate

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Crediti per imposte anticipate | 44.940 € | 52.494 € |

Le imposte anticipate sono riferite (solo Ires) agli accantonamenti al fondo indennizzo sinistri e al fondo svalutazione crediti, oltre agli accantonamenti per eccedenze fiscali dei costi di manutenzione.

Nell'esercizio sono stati rilasciati 9.497 € relativi a compensi anni precedenti liquidati nel corso dell'esercizio e alla ripresa in diminuzione della quota di competenza delle eccedenze spese di manutenzione e riparazione.

Sono state accantonate nell'esercizio imposte anticipate sulla ripresa fiscale di costi temporaneamente non deducibili nell'esercizio e nei precedenti, per compensi non liquidati, pari a 1.943 € (24%).

C.II.5 quater) Crediti verso altri

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Vs. INAIL per infortuni | 15.075 € | 763 € |
| Vs. personale dipendente fondi cassa | 11.803 € | 4.494 € |
| Vs. altri | 2.071 € | 2.717 € |
| Totale crediti verso altri | 28.949 € | 7.974 € |

Ove non diversamente specificato, tutti i crediti della Società sono esigibili entro l'esercizio successivo a quello oggetto della presente rilevazione.

C.IV) Disponibilità liquide

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Totale delle disponibilità liquide | 9.177.718 € | 8.839.595 € |

D) Ratei e risconti attivi

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| Risconti attivi | 1.421 € | 7.911 € |

I risconti attivi riguardano la parte di competenza dell'esercizio successivo di costi sostenuti nel 2017 relativi a polizze assicurative.

Totale dell'attivo patrimoniale: 99.979.031 €.

PASSIVO

A) Patrimonio Netto

| | 31.12.17 | Decrementi | Incrementi | 31.12.16 |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Capitale sociale | 4.020.408 € | | | 4.020.408 € |
| Riserva legale | 126.709 € | | 58.773 € | 67.936 € |
| Riserva straordinaria | 2.407.466 € | | 1.116.689 € | 1.290.777 € |
| Utile esercizio 2015 | | -1.175.462 € | | 1.175.462 € |
| Utile esercizio 2016 | 1.658.029 € | | | |
| Totale patrimonio netto | 8.212.612 € | -1.175.462 € | 1.175.462 € | 6.554.583 € |

Il patrimonio netto al 31.12.2017 è pari a 8.212.612 € ed è così composto:

A.I) Capitale Sociale

Al 31.12.2017 è di 4.020.408,16 € interamente versato, mentre la composizione societaria è la seguente:

| Denominazione | % |
|----------------------|----------|
| Brescia Mobilità | 51,00 % |
| Astaldi Spa | 24,50 % |
| Ansaldo StS Spa | 19,80 % |
| Ansaldo Breda Spa | 4,70 % |

A.IV) Riserva legale

E' di 126.709 €, ed è costituita dall'accantonamento del 5% dell'utile degli esercizi precedenti. Ad oggi la riserva legale costituisce il 3,15% del capitale sociale.

A.VII) Altre riserve

La riserva straordinaria disponibile al 31 dicembre 2017 è pari a 2.407.466 €; si è incrementata rispetto al 31 dicembre 2016 a seguito dell'accantonamento del 95%

dell'utile di esercizio 2016 (incremento di 1.116.689 €).

Ai sensi dell'art. 2427 comma 7 bis c.c. nel prospetto seguente si forniscono ulteriori informazioni riguardo l'utilizzo e l'eventuale possibilità di utilizzo delle poste di Patrimonio Netto.

| | Importo | Possibilità di utilizzazione | Utilizzi nei tre esercizi precedenti |
|-----------------------|----------------|-------------------------------------|---------------------------------------------|
| Riserva legale | | A,B | 0 € |
| Riserva straordinaria | | A,B,C | 0 € |

A: Per aumento di capitale

B: Per copertura perdite

C: Per distribuzione ai soci

A.IX) Risultato dell'esercizio

E' pari a 1.658.029 €.

B) Fondi per rischi e oneri

B.3) Altri fondi

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|-----------------------------------------|------------------|------------------|
| Fondo indennizzo sinistri | 80.000 € | 80.000 € |
| Fondo contenziosi | 60.000 € | 60.000 € |
| Totale Fondi per rischi ed oneri | 140.000 € | 140.000 € |

Il "fondo indennizzo sinistri" è stato costituito a fronte di sinistri a carico della Società per la quota non coperta da assicurazione per responsabilità civile (franchigia), stimati in relazione al futuro esborso, a fronte di tutte le pratiche sinistri aperte alla data del 31 dicembre 2017.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| Fondo TFR dipendenti | 980.457 € | 793.645 € |

Il fondo Trattamento di Fine Rapporto copre le competenze spettanti a tale titolo al personale dipendente, secondo le disposizioni di legge vigenti e la normativa contrattuale.

D) Debiti

| | Entro 12 mesi | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale |
|-----------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------|
| Acconti da clienti | | 86.203.234 € | | 86.203.234 € |
| Verso fornitori | 3.068.452 € | | | 3.068.452 € |
| Debiti verso controllanti | 408.031 € | | | 408.031 € |
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 44.787 € | | | 44.787 € |
| Debiti tributari | 263.688 € | | | 263.688 € |
| Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale | 303.183 € | | | 303.183 € |
| Verso altri | 354.587 € | | | 354.587 € |
| Totale debiti | 4.442.728 € | 86.203.234 € | 0 € | 90.645.962 € |

D.6) Acconti da clienti

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| Acconti da clienti | 86.203.234 € | 67.564.956 € |

La voce in oggetto si riferisce agli acconti progressivamente ricevuti relativi alla commessa di conduzione biennale e manutenzione e gestione settennale della Metropolitana Leggera Automatica di Brescia. La commessa si chiuderà a fine febbraio 2020.

D.7) Debiti verso fornitori

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Debiti verso fornitori | 3.068.452 € | 2.940.777 € |

La voce in oggetto è integralmente dovuta entro l'esercizio successivo, ed è relativa a debiti di natura commerciale per acquisti e prestazioni relative all'attività aziendale, (ricambi treni metropolitana, manutenzioni, altro).

D.11) Debiti verso imprese controllanti

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| Debiti verso controllante | 408.031 € | 459.280 € |

Sono relativi a corrispettivi verso Brescia Mobilità Spa per servizi amministrativi generali forniti e per la gestione di sistemi di esazione.

D.11 bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | 44.787 € | 30.363 € |

Sono relativi a debiti verso Brescia Trasporti Spa.

D.12) Debiti tributari

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| Ritenute lavoro dipendente | 77.721 € | 74.188 € |
| Ritenute lavoro autonomo | 715 € | 561 € |
| IRES | 154.028 € | 0 € |
| IRAP | 30.591 € | 0 € |
| Imposta sostitutiva rivalutazione TFR | 633 € | 881 € |
| Totale debiti tributari | 263.688 € | 75.630 € |

I debiti tributari sono iscritti al netto di acconti già versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta non richiesti a rimborso.

D.13) Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|------|-----------------|-----------------|
| INPS | 303.183 € | 347.481 € |

D.14) Altri debiti

| | 31.12.17 | 31.12.16 |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| Verso dipendenti per retribuzioni differite | 335.411 € | 272.769 € |
| Verso terzi | 19.176 € | 17.677 € |
| Totale altri debiti | 354.587 € | 290.446 € |

Totale del passivo patrimoniale: 99.979.031 €.

Operazioni fuori bilancio

Ai sensi dell'art. 2427, n. 22-ter, del codice civile si forniscono informazioni relativamente alle cosiddette "operazioni fuori bilancio", ossia non risultanti dallo Stato Patrimoniale, con indicazione delle finalità e del relativo effetto patrimoniale, finanziario ed economico, sempre che ciò sia necessario per la comprensione del bilancio ed i rischi e benefici da esse derivanti siano significativi.

In proposito, si segnala che non esistono accordi fuori bilancio e non vi sono impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale rilevanti ai fini della comprensione del bilancio ed i cui rischi e benefici siano significativi a tal fine.

Conto economico

A) Valore della produzione

A.2) *Variazione delle rimanenze*

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|---------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Rimanenze di lavori in corso su ordinazione | 17.302.241 € | 16.647.377 € |

La Società ha come oggetto la conduzione tecnica biennale e la manutenzione ordinaria e straordinaria settennale e la gestione della linea metropolitana leggera. Tale progetto è valutato come lavoro in corso su ordinazione nel rispetto della previsione legislativa (art. 2426, comma 1, n. 11, Cod. Civ.) e del principio contabile OIC 23. I lavori in corso su ordinazione si riferiscono all'attività svolta direttamente e sono valutati in base alla percentuale di completamento rapportata al corrispettivo contrattuale, riconoscendo i margini in relazione all'attività svolta negli esercizi interessati. In particolare per la determinazione della percentuale di completamento si adotta il criterio del rapporto tra costi sostenuti e costi totali previsti per l'intera opera (c.d. metodologia "cost to cost").

A.5) *Altri ricavi e proventi*

A.5.b) *Ricavi e proventi diversi*

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Contributi in conto esercizio | 654.665 € | 594.035 € |
| Rilascio di eccedenza fondo rinnovo CCNL | 0 € | 18.937 € |
| Rivalse costi verso società controllante | 21.530 € | 17.167 € |
| Ricavi e proventi diversi | 34.511 € | 282.428 € |
| Totale ricavi e proventi diversi | 710.706 € | 912.567 € |

I "Contributi in conto esercizio" per una quota di 654.665 € sono riferiti a contributi a

carico dallo Stato ed erogati tramite la Regione Lombardia per il rinnovo del contratto Autoferromobilità.

Le "rivalse costi verso società controllante" per 21.530 € sono ricavi per servizi vari effettuati nei confronti di Brescia Mobilità Spa.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono tutti conseguiti in Italia e, pertanto, una ripartizione secondo aree geografiche non è significativa.

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Totale valore della produzione | 18.012.947 € | 17.559.944 € |

Costi della produzione

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

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Materiali di consumo vari | 65.910 € | 48.879 € |
| Materiali di consumo officina | 1.719.488 € | 987.516 € |
| Totale materie prime e ricambi | 1.785.398 € | 1.036.395 € |

Nei costi per "materiali di consumo officina" è compreso il valore dei materiali acquistati e presenti nel magazzino al termine dell'esercizio.

I costi per acquisto di beni ammortizzabili sono stati direttamente imputati alle commesse di investimento.

B.7) Per servizi

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Lavori e manutenzioni | 3.469.435 € | 3.662.223 € |
| Utenze | 2.860.379 € | 2.827.763 € |
| Servizi di comunicazione all'utenza | 67.538 € | 111.215 € |
| Vigilanza sorveglianza e pulizie | 1.103.762 € | 1.129.619 € |
| Spese per il personale | 164.824 € | 189.225 € |
| Assicurazioni | 251.514 € | 246.949 € |
| Spese e canoni noleggi reti e appar. telefonici spese postali | 16.739 € | 18.259 € |
| Amministrative e prestaz. professionali diverse | 421.959 € | 454.219 € |
| Servizi gestione qualità e sicurezza | 65.000 € | 65.000 € |
| Trasporti e servizi accessori | 85.524 € | 100.674 € |
| Amministratori e sindaci | 106.742 € | 130.558 € |
| Totale costi per servizi | 8.613.416 € | 8.935.704 € |

Gli emolumenti ai membri del Consiglio di Amministrazione nel 2017 ammontano a 75.970 €, mentre quelli ai membri del Collegio Sindacale ammontano a 30.772 €.

Per l'attività di revisione del bilancio annuale e per il controllo legale della contabilità, viene corrisposto nel triennio 2017 - 2019 alla società di revisione EY Spa un compenso annuo di 15.000 €.

B.8) Costi per godimento di beni di terzi

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|---------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Nolo sistemi telematici, informatici e telefonici | 182.576 € | 251.918 € |
| Altri noleggi | 22.411 € | 18.354 € |
| Totale costi per godimento beni di terzi | 204.987 € | 270.272 € |

Gli "Altri noleggi" consistono nel noleggio di apparecchiature telefoniche e autoveicoli.

B.9) Costi per il personale

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Salari e stipendi | 4.191.953 € | 4.010.776 € |
| Oneri sociali | 1.344.300 € | 1.348.893 € |
| Trattamento di fine rapporto | 305.362 € | 266.394 € |
| Trattamento di quiescenza e simili | 64 € | 257 € |
| Altri costi | 32.244 € | 960 € |
| Totale costi per il personale | 5.873.923 € | 5.627.280 € |

Il costo del personale comprende tutti i costi sostenuti durante l'esercizio, i costi di competenza erogati o da erogare negli anni successivi a fronte di retribuzioni differite (es. ferie, festività non godute, premi) e i costi di rinnovi di contratto di lavoro.

Nel seguente prospetto viene indicata la forza media ripartita per categoria:

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Dirigenti | 1,75 | 1,00 |
| Quadri e impiegati | 37,00 | 37,00 |
| Operai | 98,83 | 98,75 |
| Numero medio dipendenti | 137,58 | 136,75 |

B.10) Ammortamenti e svalutazioni

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 171.068 € | 155.778 € |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 91.323 € | 82.433 € |
| Svalutazione crediti | 0 € | 10.278 € |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 262.391 € | 248.489 € |

Le aliquote di ammortamento applicate sono state dettagliatamente indicate nella parte introduttiva della presente nota integrativa.

B.11) Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Variazione rimanenze materie prime, di consumo e di merci (-incremento /+diminuzione) | -1.118.074 € | -354.509 € |

B.14) Oneri diversi di gestione

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Costi e oneri vari di gestione | 13.914 € | 8.273 € |
| Imposte indirette e tasse | 50.381 € | 51.243 € |
| Totale oneri diversi di gestione | 64.295 € | 59.516 € |

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Totale costi della produzione | 15.686.336 € | 15.823.147 € |

La differenza tra valore e costi della produzione è di 2.326.611 €.

C) Proventi e oneri finanziari

| | 01.01.17 31.12.17 | 01.01.16 31.12.16 |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Interessi attivi | 13.533 € | 3.823 € |
| Oneri bancari e altri oneri finanziari | -1.890 € | -2.006 € |
| Totale proventi e oneri finanziari | 11.643 € | 1.817 € |

Il risultato prima delle imposte è pari a 2.338.254 €.

Imposte sul reddito dell'esercizio: -680.225 €

Sono relative a:

IRES per -563.997 € (aliquota ordinaria del 24,0%);

IRAP per -108.674 € (aliquota ordinaria del 3,9%);

IRES anticipata (accantonamento) per -9.497 € (aliquota ordinaria del 24%);

IRES differita (rilascio) per 1.943 €.

Altre informazioni

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

La Società non ha emesso fidejussioni o altre garanzie a favore di terzi, ne beneficia di garanzie prestate a proprio favore da parte dei soci.

Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

Risultato dell'esercizio

Il risultato dell'esercizio è di 1.658.029 €

Destinazione dell'utile di esercizio

Signori Soci,

Vi invitiamo ad approvare nel suo insieme e nelle singole appostazioni il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

Si propone inoltre l'accantonamento a riserva legale del 5% dell'utile per 82.901 € e l'accantonamento della differenza (1.575.128 €) a riserva straordinaria disponibile.

Brescia, 16 marzo 2018

Il Presidente del  **Amministrazione**
F

**METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA –
BILANCIO DI ESERCIZIO 2017**

Relazione del Collegio Sindacale

Metro Brescia Società a responsabilità limitata

Relazione Sindaci

Relazione del
Collegio Sindacale
al bilancio chiuso al

31/12/2017

Esercizio dal 01/01/2017
al 31/12/2017

Sede in Brescia, Via L. Magnolini n.3
Capitale sociale euro 4.020.408,16 interamente versato
Cod. Fiscale 03368590984
Iscritta al Registro delle Imprese di BRESCIA nr. 03368590984
Nr. R.E.A. 528335

Metro Brescia Società a responsabilità limitata

Relazione Sindaci

All'assemblea dei soci della società Metro Brescia Società a responsabilità limitata con sede in Brescia, Via L. Magnolini n.3 assegnataria del numero di iscrizione al Registro Imprese di Brescia e codice fiscale 03368590984.

La presente relazione è stata approvata collegialmente con rinuncia da parte del Collegio Sindacale ai termini di cui all'art. 2429 c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2017 il Collegio Sindacale ha svolto le funzioni di vigilanza previste dagli artt. 2403 e seguenti del codice civile a far data dalla propria nomina intervenuta il 18 aprile 2016.

La nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Non prevedendo lo statuto che la revisione legale dei conti sia esercitata dal Collegio Sindacale e avendo la Società conferito l'incarico della revisione legale dei conti ad una Società di Revisione Indipendente, l'attività medesima, ai sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del codice civile, è stata svolta da Ernst & Young S.p.A.

Conoscenza della società, valutazione dei rischi e rapporto sugli incarichi affidati

In virtù della conoscenza che il Collegio sindacale ha maturato in merito alla società e per quanto concerne:

- la tipologia di attività svolta;
- la sua struttura organizzativa e contabile;

e tenuto anche conto delle dimensioni e problematiche dell'azienda, si evidenzia che la fasi di pianificazione dell'attività di vigilanza – nella quale sono valutati i rischi intrinseci e le criticità rispetto ai due parametri sopra citati – è stata attuata mediante il riscontro positivo riguardo a quanto già conosciuto in base alle informazioni acquisite nel tempo.

È stato quindi possibile confermare che:

- l'attività tipica svolta dalla società non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale;
- l'assetto organizzativo e la dotazione delle strutture informatiche sono rimasti sostanzialmente invariati;
- le risorse umane costituenti la forza lavoro non sono sostanzialmente mutate.

Quanto sopra risulta indirettamente confermato da confronto dei valori espressi nel Conto Economico negli ultimi due esercizi, ovvero quello in esame e quello precedente.

È inoltre possibile rilevare come, nell'esercizio chiuso al 31/12/2017, la società abbia operato in termini confrontabili con l'esercizio precedente. Di conseguenza, i nostri controlli si sono svolti su tali presupposti avendo verificato la sostanziale confrontabilità dei valori e dei risultati con quelli dell'esercizio precedente al fine di renderli comparabili con quelli dell'esercizio corrente.

La presente relazione riassume quindi l'attività concernente l'informativa di cui all'art.2429 c. 2 c.c. e precisamente:

- i risultati dell'esercizio sociale;
- l'attività svolta dal Collegio sindacale nell'adempimento dei doveri previsti dalla norma;
- le osservazioni e le proposte in ordine al bilancio, con particolare riferimento all'eventuale utilizzo, da parte dell'organo di amministrazione, della deroga di cui all'art. 2423 c.4 c.c.;

Metro Brescia Società a responsabilità limitata

Relazione Sindaci

- l'eventuale ricevimento di denunce da parte dei soci di cui all'art. 2408 c.c.

Si resta, in ogni caso, a disposizione per approfondire ogni ulteriore aspetto in sede di dibattito assembleare.

Le attività svolte dal Collegio sindacale hanno riguardato l'esercizio 2017, periodo nel corso del quale sono state regolarmente svolte le riunioni di cui all'art. 2404 c.c. delle quali sono stati redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione unanime.

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche, il Collegio sindacale ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, focalizzando l'attenzione sulle problematiche di natura contingente e/o eccezionale al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi, monitorati con periodicità costante.

Abbiamo partecipato a n. 4 adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Inoltre, in data 11 settembre 2017 abbiamo rilasciato dietro richiesta del socio Brescia Mobilità S.p.A. una Relazione sul primo semestre dell'esercizio 2017, al fine esclusivo dell'attuazione delle misure di cui al Regolamento di disciplina dei controlli interni, adottato con deliberazione del Consiglio del Comune di Brescia in data 22 marzo 2013.

Abbiamo ricevuto informazioni dall'Organismo di Vigilanza della società in relazione alle attività dal medesimo poste in essere ai sensi del D.Lgs 231/01, sull'adeguatezza del Modello Organizzativo Gestionale predisposto al fine di prevenire i rischi-reato mappati e sulla sua revisione. La più recente relazione, rilasciata dal citato O.d.V. in data 23/01/2018, non rileva particolari criticità e si limita a raccomandare alla Società il continuo presidio ed il costante rispetto delle procedure adottate.

Abbiamo altresì ricevuto periodiche informative dal Responsabile della prevenzione della corruzione e Responsabile della trasparenza istituito a livello di gruppo Brescia Mobilità, sullo di attuazione degli adempimenti di legge.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni.

I rapporti con le persone operanti nella struttura – amministratori, dipendenti e consulenti esterni – si sono ispirati alla reciproca collaborazione nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati.

Per tutta la durata dell'esercizio si è potuto riscontrare che:

- il personale amministrativo interno incaricato della rilevazione dei fatti aziendali non è sostanzialmente mutato rispetto all'esercizio precedente;

Metro Brescia Società a responsabilità limitata

Relazione Sindaci

- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare un'appropriate conoscenza delle problematiche aziendali;

Quanto all'assetto organizzativo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali.

Abbiamo ottenuto dagli Amministratori, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Non sono pervenute denunce dai soci ex art. 2408 c.c.

Non sono state presentate al tribunale dal Collegio sindacale denunce ai sensi dell'art. 2409 c.7 c.c.

Non si è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni e proposte in ordine la bilancio e alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 è stato approvato dall'organi di amministrazione, che lo ha trasmesso al Collegio Sindacale perché potesse esprimerne il proprio parere.

Esso è composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

L'organo di amministrazione ha altresì predisposto la Relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 c.c.

La Società di Revisione Indipendente cui è stata affidata la revisione legale ha predisposto la propria relazione ex art. 14 D.Lgs. 27/1/2010 n.39. La relazione rilasciata in data 27 marzo 2018 rileva che *"il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Metro Brescia S.r.l. al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione."* e che *"la relazione sulla gestione è coerente*

Metro Brescia Società a responsabilità limitata

Relazione Sindaci

con il bilancio d'esercizio di Metro Brescia S.r.l. al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge."

In merito al bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

I criteri di valutazione delle poste dell'attivo e del passivo sono stati controllati e sono risultati conformi al disposto dell'art. 2426 c.c., come modificato dal D. Lgs. 139/2015, tenuto anche conto delle deroghe disposte dall'art.12 del citato decreto.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno fatto ricorso alla deroga alle norme di legge prevista dall'art. 2423 c.4 c.c.

È stata verificata la correttezza delle informazioni contenute nella Nota integrativa per quanto attiene l'assenza di posizioni finanziarie e monetarie attive e passive sorte originariamente in valute diverse dall'euro.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo ulteriori osservazioni al riguardo.

In merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto dell'esercizio pari ad euro 1.658.029, esposta in chiusura della Relazione sulla gestione, il Collegio sindacale non ha nulla da osservare, facendo peraltro notare che la decisione in merito spetta all'Assemblea dei soci.

Conclusioni

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio sindacale ed è stato riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene all'unanimità che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso il 31/12/2017, così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Brescia, 27 marzo 2018

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott.ssa Sabina Iolanda Megale Maruggi;

Dott. Andrea Puletti – Sindaco effettivo

Dott. Marco Orazi – Sindaco effettivo

**METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA –
BILANCIO DI ESERCIZIO 2017**

Relazione della Società di Revisione

Metro Brescia S.r.l.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017

**Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell' art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

Relazione della società di revisione indipendente ai sensi dell' art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Ai soci di
Metro Brescia S.r.l.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Metro Brescia S.r.l. (la Società), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Metro Brescia S.r.l. al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Altri aspetti

Il bilancio d'esercizio della Società per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 6 aprile 2017, ha espresso un giudizio senza rilievi su tale bilancio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio, a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività, o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che tuttavia non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti od eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori e della relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Gli amministratori di Metro Brescia S.r.l. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Metro Brescia S.r.l. al 31 dicembre 2017, inclusa la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Metro Brescia S.r.l. al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Metro Brescia S.r.l. al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, c.2, lettera e), del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Brescia, 27 marzo 2018

EY S.p.A.

