

Bilancio di esercizio 2016



MARZO 2017

Consiglio di Amministrazione

Flavio Pasotti Presidente

Giovanni D'Alò Consigliere Gianbattista Ferrari Consigliere Roberto Passalacqua Consigliere Alessia Savoldi Consigliere

Direttore Generale

Marco Medeghini

Collegio Sindacale

Sabina Megale Maruggi Presidente

Marco Orazi Sindaco effettivo Andrea Puletti Sindaco effettivo

Monica Valentino Sindaco supplente

METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA-BILANCIO DI ESERCIZIO 2016

Indice

Relazione al bilancio	pag	7
Prospetti di bilancio e Rendiconto finanziario	"	19
Nota integrativa	"	25
Relazione del Collegio Sindacale	"	61
Relazione della Società di Revisione	**	69

METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA – BILANCIO DI ESERCIZIO 2016

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.

BILANCIO AL 31.12.2016 - RELAZIONE SULLA GESTIONE

SITUAZIONE DELLA SOCIETA' E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

A febbraio 2017 si è concluso il quarto anno di esercizio della metropolitana che il 5 marzo ha celebrato il compleanno con specifici eventi e, per l'occasione, trasportando 130.000 passeggeri in una sola giornata. Questo quarto anno è il secondo 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.

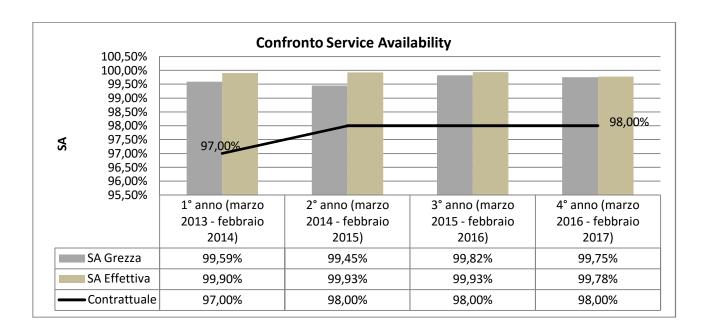
Il servizio si può considerare assestato e conforme alle esigenze della domanda.

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 2016 l'Ente Concedente ha richiesto di estendere il servizio serale, nei week end e per alcuni eventi di particolare rilevanza il servizio è stato protratto fino alle ore 01,00 di notte. Nel settembre 2016 su richiesta dell'Amministrazione Comunale è stato riorganizzato l'orario di servizio per meglio adattarlo alla domanda, rivedendo le frequenze in determinate fasce orarie. E' stato inoltre strutturato un orario specifico per il sabato, che dal 26/11/2016 ha portato ad effettuare le ultime corse all'01:00 di notte, con estensione di una ora rispetto all'orario standard.

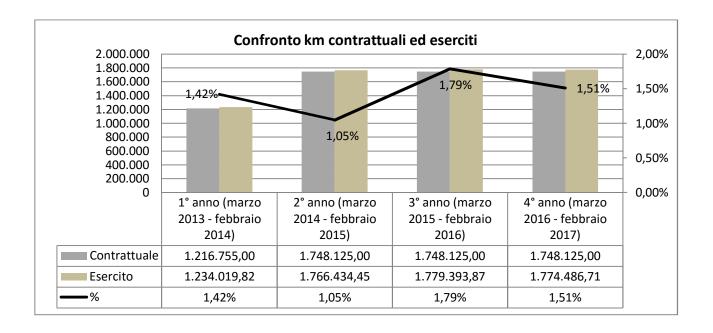
L'efficienza del servizio reso, misurata tramite il parametro di Service Avaibility, come valor medio mensile, è sempre stato superiore al 99%, quindi il target previsto da contratto pari al 98,00% è sempre stato raggiunto e superato.

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 2016 a febbraio 2017) comprensiva delle estensioni di orario richieste dalla Amministrazione Comunale è stata di 1.774.487 treni*km, con un incremento dello 1,51% 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 2016, ha assegnato al servizio una votazione media di 8,66 punti su 10.

Nell'ultimo anno il traffico passeggeri ha subito un incremento del 6% circa rispetto all'anno precedente toccando il valore complessivo di oltre 17 milioni di passeggeri trasportati sulla sola linea metropolitana.

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 2016.

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: 17.559.944 € (17.758.477 € nel 2015)

Variazione delle rimanenze dei prodotti in corso di lavorazione: 16.647.377 € (15.959.925 € nel 2015)

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 31/12/2016, 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 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: 912.567 € (1.798.552 € nel 2015)

Sono costituiti, prevalentemente, dai contributi in conto esercizio dello Stato per il CCNL Autoferromobilità per 590.625 €, dalle rivalse verso terzi per costi sostenuti pari a 208.695 € e da altri ricavi e proventi diversi per 113.247 €.

La differenza tra i due esercizi è dovuta principalmente al fatto che negli altri ricavi e proventi del 2015 erano presenti 550.261 € attesi per un rimborso assicurativo, già in liquidazione alla data di redazione del bilancio 2015 ed incassati nel corso del 2016 ed a maggiori lavori conto terzi effettuati per la controllante Brescia Mobilità lo scorso anno.

TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE: 15.823.147 € (16.157.918 € nel 2015)

Il totale dei costi della produzione è così composto:

Costi per acquisto di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci: 1.036.395 € (2.470.843 € del 2015). Questo valore è più significativo se viene letto sommandolo alle variazioni delle rimanenze di materie prime e di consumo a fine anno (variazione della consistenza del magazzino) che nel 2016 sono state pari a - 354.509 €, mentre nel 2015 sono state di -1.919.574 €. Pertanto il valore "netto" del costo per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci nel 2016 è stato pari a 681.886 €, mentre nel 2015 (l'anno in cui è stato acquistata una notevole scorta di

materiali per il magazzino) è stato pari a 551.269 €.

Costi per servizi: 8.935.704 € (9.483.338 € nel 2015) La diminuzione di maggior rilievo dei costi per servizi rispetto al 2015 è quella relativa al servizio di TCO che viene ora effettuato con personale dipendente e che ha pesato da sola per 276.200 € in meno rispetto al 2015 (301.200 € nel 2015 contro i 25.000 € del 2016).

Costi per godimento di beni di terzi: 270.272 € (275.311 € nel 2015)

Costi per il personale: 5.627.280 € (5.155.847 € nel 2015) L'aumento del costo del personale dipendente è dovuto sia ad un incremento medio annuo di 5 unità e mezza (a seguito della internalizzazione del servizio di TCO), sia all'applicazione integrale del rinnovo contrattuale di categoria sottoscritto nel novembre del 2015.

Ammortamenti e svalutazioni: 248.489 € (254.787 € nel 2015)

Oneri diversi di gestione: 59.516 € (397.366 € nel 2015)

MARGINE OPERATIVO LORDO: +1.982.286 € (+1.865.526 € nel 2015)

DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE: +1.736.797 € (+1.600.559 € nel 2015)

PROVENTI E ONERI FINANZIARI: +1.817 € (-17.120 € nel 2015)

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE: +1.738.614 € (+1.583.439 € nel 2015)

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO: -563.152 € (-597.081 € nel 2015)

RISULTATO DELL'ESERCIZIO: +1.175.462 € (+986.358 € nel 2015)

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 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 1º Aggiornamento del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione ed il 1º Aggiornamento del Programma Triennale per la Trasparenza e l'Integrità (2016-2018) e, nel mese di dicembre 2016, il 2º Aggiornamento del Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione, in ottemperanza alla normativa e alle interpretazioni in materia intervenute anche nel corso dell'anno 2016.

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.

<u>Tutela salute e sicurezza dei lavoratori</u>

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

Nel corso del 2016, Metro Brescia ha sostenuto il secondo audit di mantenimento del Sistema Qualità di Metro Brescia, secondo la norma 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 2016 e non detiene investimenti in titoli finanziari.

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 primi quattro 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 31.12.2016

		Dirigenti						
	uomini	donne	età media	anzianità media	ctd			
	1	0	61,84	14,92	0			
		C	uadri e Impiegati					
	uomini	donne	età media	anzianità media	ctd			
	31	6	40,63	4,14				
			Operai	1				
	uomini	donne	età media	anzianità media	Ctd			
	100	1	38,11	3,50				
			Totale					
totale forza	uomini	donne	età media	anzianità media	ctd			
139	132	7	38,95	3,75	0			
	ore formazione	ore malattia e infortuni	ore maternità e allattamento	numero assunzioni	numero cessazioni			
	1.941	11.639	1.535	12	5			

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	ninazione Crediti Debiti Costi				Ricavi				
Denominazione	Crediti	Debiti		beni	servizi	altro	beni	servizi	altro
BRESCIA MOBILITA' Spa	35.607.271€	459.280€	*	15.540 €	1.803.601€	0€	0€	34.486 €	0€
COMUNE DI BRESCIA	54.563€	0€		0€	0€	0€	0€	671.372 €	0€
BRESCIA TRASPORTI Spa	2.377 €	30.363 €		632€	91.784 €	0€	0€	7.055 €	0€
OMB INTERNATIONAL	0€	0€		0€	0€	0€	0€	27€	0€
BRESCIA INFRASTRUTTURE	34.078.581 €	0€	**	0€	21.379€	0€	0€	319.907€	0€
Rapporti Finanziari									
Denominazione	Garanzie	Impegni	Ц	Oneri Proventi					
BRESCIA MOBILITA' SpA	0€	0€		0€	0€	0€	0€	0€	0€

^{*} L'importo comprende 34.654.505 € relativi ad acconti fatturati alla controllante per lo stato di avanzamento lavori della commessa di conduzione biennale e manutenzione gestionale settennale 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 2016 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, è oggetto di giudizio da parte di Deloitte & Touche Spa in base all'incarico di revisione per il triennio 2014/2016 conferito dalla delibera di Assemblea del 29 aprile 2014, ai sensi del Dlgs 39/10.

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

^{**} L'importo comprende 32.910.451 € relativi ad acconti fatturati a Brescia Infrastrutture per lo stato di avanzamento lavori della commessa di condu biennale e manutenzione gestionale settennale della Metropolitana Leggera Automatica di Brescia.

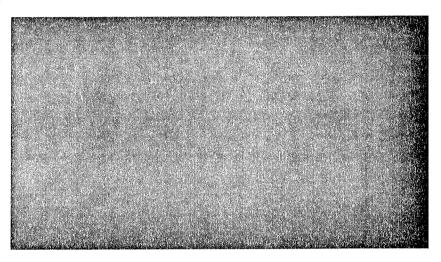
Proposte del Consiglio di Amministrazione

Signori Soci,

Vi invitiamo ad approvare nel suo insieme e nelle singole appostazioni il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, che presenta un utile positivo di $1.175.462 \in$.

Si propone inoltre l'accantonamento a riserva legale del 5% dell'utile per 58.773 € e l'accantonamento della differenza (1.116.689 €) a riserva straordinaria disponibile.

Brescia, 27 marzo 2017



METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA - BILANCIO DI ESERCIZIO 2016

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

TOTALE ATTIVO

	ATTIVO	31.12.2016 EURO	31.12.2015 EURO
Α	CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
	Tot. A CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
В	IMMOBILIZZAZIONI		
B.I	IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamento	2.676	5.811
B.I.3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	59.810	127.638
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	550
B.I.7	Altre	295.373	276.819
	Totale B.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	357.859	410.818
B.II	IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
B.II.1	Terreni e fabbricati	18.000	0
B.II.2	Impianti e macchinario	38.886	45.620
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	216.789	161.301
B.II.4	Altri beni	173.221	197.017
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	4.305	0
	Totale B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	451.201	403.938
B.III.2d	Verso altri	2.003	1.500
	esigibili entro l'esercizio successivo	2.003	1.500
	Totale B.III.2 Crediti Finanziari	2.003	1.500
	Totale B.III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	2.003	1.500
	TOTALE B IMMOBILIZZAZIONI	811.063	816.256
0	ATTIVO CIDCOL ANTE		
C C.I	ATTIVO CIRCOLANTE RIMANENZE		
C.I.3	Lavori in corso su ordinazione	64.349.189	47.701.812
C.I.4	Prodotti finiti e merci	2.908.952	2.554.442
U.1.4	Totale C.I RIMANENZE	67.258.141	50.256.254
	OPERIT		
C.II	CREDITI	4 050 544	7.5 700
C.II.1	Crediti verso utenti e clienti	1.059.741	715.789
0.11.4	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0 004 500
C.II.4	Crediti verso controllanti	1.007.329	2.281.586
C II 5	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
C.II.5	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti esigibili oltre l'esercizio successivo	2.377	328
C.II.5 bis	Crediti tributari	150.536	222.418
C.II.3 DIS		150.556	
C.II.5 ter	esigibili oltre l'esercizio successivo	52.494	<u>0</u> 77.337
C.II.5 tel	Imposte anticipate		
C II 5 quot	esigibili oltre l'esercizio successivo Verso altri	7.974	<i>0</i> 855.062
C.II.5 quai	esigibili oltre l'esercizio successivo	1.914	000.002
	Totale C.II CREDITI	2.280.451	4.152.520
	Totale C.II CREDITI	2.200.451	4.132.320
C.IV	DISPONIBILITA' LIQUIDE		
C.IV.1	Depositi bancari e postali	8.838.691	5.785.925
C.IV.3	Danaro e valori in cassa	904	278
	Totale C.IV DISPONIBILITA' LIQUIDE	8.839.595	5.786.203
	TOTALE C ATTIVO CIRCOLANTE	78.378.187	60.194.977
D	RATEI E RISCONTI ATTIVI		
		7.044	0.044
	TOTALE D RATEI E RISCONTI ATTIVI	7.911	2.314

79.197.161

61.013.547

		31.12.2016	31.12.2015
	PASSIVO	EURO	EURO
A	PATRIMONIO NETTO		
A.I	Capitale	4.020.408	4.020.408
A.IV	Riserva legale	67.936	18.618
A.VII	Altre riserve staordinarie	1.290.777	353.737
A.IX	Utile/perdita dell'esercizio	1.175.462	986.358
	TOTALE A PATRIMONIO NETTO	6.554.583	5.379.121
В	FONDI PER RISCHI E ONERI		
B.3	Altri	140.000	169.600
	TOTALE B FONDI PER RISCHI E ONERI	140.000	169.600
С	TOTALE C TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI		
	LAVORO SUBORDINATO	793.645	600.832
D	DEBITI		
D.6	Acconti	67.564.956	49.619.412
D.0	esigibili oltre l'esercizio successivo	67.564.956	49.619.412
D.7	Debiti verso fornitori	2.940.777	3.756.653
D.1	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0.700.000
D.11	Debiti verso controllanti	459.280	474.259
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
D.11 bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	30.363	55.448
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
D.12	Debiti tributari	75.630	366.377
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	347.481	274.362
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
D.14	Altri debiti	290.446	317.483
	esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
	TOTALE D DEBITI	71.708.933	54.863.994
E	RATEI E RISCONTI PASSIVI		
[-	TOTALE E RATEI E RISCONTI PASSIVI	0	0
	TOTALE PASSIVO	79.197.161	61.013.547

	CONTO ECONOMICO	01/01/2016 31/12/2016 EURO	01/01/2015 31/12/2015 EURO
Α	VALORE DELLA PRODUZIONE	1	
A.2	Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione	16.647.377	15.959.925
A.5	Altri ricavi e proventi	912.567	1.798.552
	TOTALE A VALORE DELLA PRODUZIONE	17.559.944	17.758.477
В	COSTI DELLA PRODUZIONE		
B.6	Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.036.395	2.470.843
B.7	Costi per servizi	8.935.704	9.483.338
B.8	Costi per godimento di beni di terzi	270.272	275.311
B.9	Costi per il personale	5.627.280	5.155.847
B.9.a	Salari e stipendi	4.010.776	3.756.967
B.9.b	Oneri sociali	1.348.893	1.154.341
B.9.c	Trattamento di fine rapporto	266.394	243.232
B.9.d	Trattamento di quiescenza e simili	257	208
B.9.e	Altri costi per il personale	960	1.099
B.10	Ammortamenti e svalutazioni	248.489	254.787
B.10.a	Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	155.778	124.547
B.10.b	Ammortamenti immobilizzazioni materiali	82.433	70.894
B.10.d	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle liquidità	10.278	59.346
B.11	Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-354.509	-1.919.574
B.12	Accantonamenti per rischi	0	40.000
B.14	Oneri diversi di gestione	59.516	397.366
	TOTALE B COSTI DELLA PRODUZIONE	15.823.147	16.157.918
	Differenza tra valore e costi della produzione	1.736.797	1.600.559
С	PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
C.16	Altri proventi finanziari	3.823	9.675
C.16.d	Proventi diversi dai precedenti	3.823	9.675
C.16.d4	Da altri	3.823	9.675
C.17	Interessi e altri oneri finanziari	-1.856	-26.795
C.17.b	Verso imprese collegate	0	-25.059
C.17.d	Verso altri	-1.856	-1.736
C.17 bis	Utili e perdite su cambi	-150	0
	TOTALE C PROVENTI E ONERI FINANZIARI	1.817	-17.120
	RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.738.614	1.583.439

-597.081

-474.527

-89.632

-33.278

986.358

356

-563.152

-450.812

-78.085

-24.842

1.175.462

-9.413

20

21

Imposte sul reddito dell'esercizio

UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO

Imposte esercizi precedenti

Imposte dell'esercizio IRES

Imposte dell'esercizio IRAP

Imposte anticipate

METRO BRESCIA SRL - RENDICONTO FINANZIARIO	2016	2015
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.175.462	986.358
Imposte sul reddito	563.152	597.081
Interessi passivi/(interessi attivi)	(1.817)	17.120
(Dividendi)	-	-
(Proventi) e oneri straordinari	-	-
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e	1.736.797	1.600.559
plus/minusvalenze da cessione Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.730.797	1.000.333
Accantonamenti ai fondi	163.213	56.932
Ammortamenti delle immobilizzazioni	238.211	195.441
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	401.424	252.373
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(17.001.887)	(17.879.499)
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	930.305	2.430.716
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	17.114.689	18.881.631
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	(5.597)	242.501
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	699.148	(280 442)
Altre variazioni del capitale circolante netto 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.736.658	(280.442) 3.394.907
Altre rettifiche	(561.335)	(614.201)
Interessi incassati/(pagati)	1.817	(17.120)
(Imposte sul reddito pagate)	(563.152)	(597.081)
Dividendi incassati	· · · · · ·	·
Proventi e (oneri) straordinari incassati/(pagati)	-	-
(Utilizzo dei fondi)		
4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche	(561.335)	(614.201)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	3.313.544	4.633.638
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(129.696)	(115.317)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(123.030)	(113.317)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(102.819)	(167.944)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	-	-
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti in società controllate)	-	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	-	-
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)	(232.515)	(283.261)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento	(202.020)	(200:202)
Mezzi di terzi		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-
Accensione finanziamenti	-	-
Rimborso finanziamenti	-	(924.000)
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)	2.004.020	(924.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	3.081.029	3.426.377
Disponibilità liquide al 1º gennaio Disponibilità liquide al 31 dicembre	5.786.203 8.839.595	2.306.206 5.786.203
Disponiuma ilquide ai 31 dicembre	0.033.333	3.760.203

METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA – BILANCIO DI ESERCIZIO 2016

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.

BILANCIO AL 31.12.2016 - NOTA INTEGRATIVA

Struttura e contenuto della nota integrativa

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 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.

In merito si precisa che nel corso del 2016 sono stati modificati e aggiornati molteplici principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto, della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting").

Di seguito si elencano i principi in vigore che sono stati oggetto di revisione o che sono stati introdotti ex-novo da parte dell'OIC e che risultano applicabili al presente bilancio:

	Titolo		Titolo
OIC 9	Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle imm.ni materiali e immateriali	OIC 19	Debiti
OIC 10	Rendiconto Finanziario	OIC 21	Partecipazioni
OIC 12	Composizione e schemi di bilancio	OIC 24	Immobilizzazioni immateriali
OIC 13	Rimanenze	OIC 25	Imposte sul reddito
OIC 14	Disponibilità liquide	OIC 28	Patrimonio netto
OIC 15	Crediti	OIC 29	Cambiamenti di principi, di stime, correzione di errori,
OIC 16	Immobilizzazioni materiali	OIC 31	Fondi per rischi e oneri e Trattamento di fine rapporto
OIC 18	Ratei e risconti		

Non sono più applicabili, in quanto abrogati, l'OIC 3 "Le informazioni sugli strumenti finanziari da includere nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione" e l'OIC 22 "Conti d'ordine".

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.

Peraltro le novellate norme di legge ed i singoli principi contabili hanno previsto regole di transizione ai nuovi criteri di valutazione che consentono alle società di operare alcune scelte in merito alla loro applicabilità nel primo esercizio di adozione ed in quelli successivi.

Nel presente Bilancio il postulato sopra citato è venuto meno con riferimento a quelle voci che sono state impattate dalle modifiche al quadro normativo illustrate in precedenza, siano esse dettate dalla legge, siano esse dovute alle scelte operate secondo la previsione normativa ed i principi di riferimento.

Si evidenzia che valori relativi all'esercizio precedente sono stati riclassificati in seguito alle modifiche apportate dal D. Lgs. n. 139/2015 per una corretta comparazione dei dati.

Nella nota sono riportati gli effetti rinvenienti dall'applicazione dei nuovi principi sopra riportati sulle voci di stato patrimoniale e sul patrimonio netto al 1 gennaio 2016 e sullo stato patrimoniale, conto economico e rendiconto finanziario dell'esercizio 2015, riportati ai fini comparativi.

L'effetto dell'adeguamento ai nuovi principi contabili nazionali dei saldi delle attività e delle passività al 1° gennaio 2016 non ha apportato modifiche al Patrimonio Netto della Società, ma solamente riclassifiche apportate direttamente negli schemi di bilancio e commentate in nota integrativa.

Si segnala che lo stato patrimoniale e il conto economico 2015 sono stati rielaborati, ove necessario, per renderli confrontabili con gli analoghi schemi del 2016. Le modifiche agli schemi e/o ai principi contabili applicabili dal 1º Gennaio 2016 sono state rilevate prospetticamente ai sensi dell'OIC 29.

Pertanto, le componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in bilancio possono continuare ad essere contabilizzate in conformità al precedente principio, se non diversamente indicato nelle disposizioni di prima applicazione dei nuovi principi contabili nazionali.

Si riportano di seguito gli schemi di raccordo del 31.12.2015.

Stato patrimoniale

		Esercizio 2015	Riclassifiche ai fini del D.Lgs. 139/2015	Esercizio 2015 riesposto
C.II	CREDITI			
C.II.1	Crediti verso utenti e clienti	+716.117€	-328€	+715.789 €
C.II.4	Crediti verso imprese controllanti	+1.546.087€	+735.499 €	+2.281.586€
C.II.5	Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	+0€	+328 €	+328 €
C.II.5 qutaer	Crediti verso altri	+1.590.561€	-735.499€	+855.062€
	Totali	+3.852.765€	+0 €	+3.852.765€
D	DEBITI			
D.7	Debiti verso fornitori	+3.812.101€	-55.448€	+3.756.653€
D.11 bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	+0 €	+55.448 €	+55.448€
	Totali	+3.812.101€	+0 €	+3.812.101€

Conto economico

		Esercizio 2015	Riclassifiche ai fini del D.Lgs. 139/2015	Esercizio 2015 riesposto
A.5	Altri ricavi e proventi	+1.768.732€	+29.820€	+1.798.552€
E.20	Proventi straordinari	+30.176 €	-30.176 €	+0 €
22	Imposte sul reddito di esercizio	-597.437 €	+356 €	-597.081 €
	Totali	+1.201.471 €	+0 €	+1.201.471 €

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

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 2016 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.

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 concessioni e marchi	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 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.

Alla data di chiusura dell'esercizio 2016 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 31/12/2016, 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 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 1º 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 discusse in Nota Integrativa qualora ritenute possibili e di importo apprezzabile. 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 1º 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 2016 e la nota integrativa sono esposti in unità di Euro.

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.I) Immobilizzazioni Immateriali

Tab. 1.1 - TOTALE MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI							
Descrizione costi	Valore 31.12.2015	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Riclassifiche	Ammortam. esercizio	Variazioni f.do amm.	Valore 31.12.2016
Impianto e ampliamento	5.811 €				- 3.135 €		2.676 €
Diritti brevetti industriali	127.638 €	3.060 €			- 70.888 €		59.810 €
Concessioni, licenze, marchi	550 €				- 550 €		0 €
Altre	276.819 €	99.759 €			- 81.205 €		295.373 €
Totale	410.818 €	102.819 €	0€	0€	- 155.778 €	0€	357.859 €

I diritti brevetti industriali si riferiscono all'implementazione di software per sistema antincendio sui treni.

Le altre immobilizzazioni immateriali sono relative a lavori effettuati presso il deposito della Società e le stazioni della metropolitana. Gli incrementi dell'anno si riferiscono a lavori edili e per l'impianto elettrico presso stazioni metro per 41.984 €, a lavori edili e

per l'impianto elettrico presso deposito per 57.775 €.

Tab. 1.2 - PRECEDENTI RIVALUTAZIONI, AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - COMPOSIZIONE DEL COSTO STORICO ALL'INIZIO **DELL'ANNO** Costo **Descrizione Fondo** Valore netto storico Rivalutazioni Svalutazioni costi ammortam. 31.12.2015 31.12.2015 Impianto e 16.134 € - 10.323 € 5.811 € ampliamento Diritti brevetti 353.161 € - 225.523 € 127.638 € industriali Concessioni, 3.000 € - 2.450 € 550 € licenze, marchi Altre 346.909 € - 70.090 € 276.819 € Totale 719.204 € - 308.386 € 0 € 0 € 410.818 €

B.II) Immobilizzazioni materiali

Tab. 2.1 - TOTALE MOVIMENTAZIONE DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI							
Descrizione costi	Valore 31.12.2015	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Riclassif.	Ammortam. esercizio	Variazioni f.do amm.	Valore 31.12.2016
Terreni e fabbricati	0 €	18.000 €					18.000 €
Impianti e macchinari	45.620 €				- 6.734 €		38.886 €
Attrezzature industriali e commerciali	161.301 €	78.033 €			- 22.545 €		216.789 €
Altri beni	197.017 €	36.438 €	- 19.601 €		- 53.154 €	12.521 €	173.221 €
Immobilizzazioni in corso e acconti	0€	4.305 €					4.305 €
Totale	403.938 €	136.776 €	- 19.601 €	0 €	- 82.433 €	12.521 €	451.201 €

L'incremento dell'anno nei terreni e fabbricati si riferisce all'acquisto di un prefabbricato per la portineria presso il deposito.

Gli incrementi nelle attrezzature si riferiscono ad attrezzi da lavoro ubicati presso il deposito.

Gli incrementi negli altri beni si riferiscono ad arredi vari per uffici e magazzino per 20.488 € e all'acquisto di un automezzo di servizio per 15.950 €.

I decrementi, invece, si riferiscono allo smobilizzo di due autovetture di servizio.

L'incremento dell'anno per le immobilizzazioni in corso materiali riguarda il costo sostenuto per il progetto per l'impianto di aspirazione polveri H6 presso il deposito.

Tab. 2.2 - PRECEDENTI RIVALUTAZIONI, AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - COMPOSIZIONE DEL COSTO STORICO ALL'INIZIO DELL'ANNO Costo storico Fondo Valore netto **Descrizione costi** Rivalutazioni Svalutazioni 31.12.2015 ammortam. 31.12.2015 67.342 € Impianti e macchinari - 21.722 € 45.620 € Attrezzature industriali 181.901 € - 20.600 € 161.301 € e commerciali Altri beni 311.009 € - 113.992 € 197.017 € Totale 560.252 € - 156.314 € 0€ 0 € 403.938 €

B.III.2d) Crediti che costituiscono immobilizzazioni

	31.12.16	31.12.15
Crediti verso altri per depositi cauzionali	2.003 €	1.500 €

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

	31.12.16	31.12.15
Lavori in corso su ordinazione	64.349.189 €	47.701.812 €
Materiali, ricambi, apparecchiature a scorta	2.908.952 €	2.554.442 €
Totale rimanenze	67.258.141 €	50.256.254 €

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 2016 la percentuale progressiva di completamento della commessa è del 51,12% (al 31 dicembre 2015 era del 37,77%, al 31 dicembre 2014 era del 24,6%, al 31 dicembre 2013 era del 12,5%).

C.II) Crediti

	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totali
Verso utenti e clienti	1.059.741 €	0 €	1.059.741 €
Verso controllanti	1.007.329 €	0 €	1.007.329 €
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.377 €	0 €	2.377 €
Tributari	150.536 €	0 €	150.536 €
Imposte anticipate	52.494 €	0 €	52.494 €
Verso altri	7.974 €	0 €	7.974 €
Totale C.II Crediti	2.280.451 €	0 €	2.280.451 €

C.II.1) Crediti verso utenti e clienti

	31.12.16	31.12.15
Crediti verso utenti e clienti	1.059.741 €	715.789 €

I crediti verso clienti sono pari a 1.182.286 €, al netto di un fondo svalutazione crediti di 120.045 € e note di credito da ricevere per 2.500 €. Si tratta principalmente del credito verso Brescia Infrastrutture Srl per i corrispettivi di servizio del mese di dicembre.

I crediti verso le imprese sottoposte al controllo delle controllanti al 31 dicembre 2015, pari a 328 €, dalla voce "C.II.1) Crediti verso clienti" sono stati riesposti alla voce "C.II.5) Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti".

C.II.4) Crediti verso imprese controllanti

	31.12.16	31.12.15
Crediti verso imprese controllanti	1.007.329 €	2.281.586 €

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 che nel 2015 era esposto nella voce "C.II.5 quater) Crediti verso altri".

La consistente diminuzione tra il valore contabilizzato nel 2015 e nel 2016 è dovuta all'incasso avvenuto in corso d'anno di 680.967 € di credito per contributi rinnovo CCNL.

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

	31.12.16	31.12.15
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.377 €	328 €

Si tratta di crediti verso Brescia Trasporti Spa per vendite effettuate.

C.II.5bis) Crediti tributari

	31.12.16	31.12.15
IRAP	11.548 €	31.925 €
IVA	35.052 €	170.829 €
IRES	33.127 €	0 €
Altri (Rimborso accise, ritenute di acconto)	70.809 €	19.664 €
Totale crediti tributari	150.536 €	222.418 €

L'importo dell'IVA a credito nel 2015 è stato utilizzato in compensazione durante l'anno 2016.

C.II.5 ter) Imposte anticipate

	31.12.16	31.12.15
Crediti per imposte anticipate	52.494 €	77.337 €

Le imposte anticipate sono riferite solo ad Ires.

Nell'esercizio sono stati rilasciati 26.697 € relativi a compensi anni precedenti liquidati nel corso dell'esercizio, all'utilizzo e parziale rilascio del fondo rinnovo con e alla ripresa in diminuzione della quota di competenza delle eccedenze spese di manutenzione e riparazione.

Sono state accantonate imposte anticipate sulla ripresa fiscale di costi temporaneamente non deducibili nell'esercizio e nei precedenti, per compensi non liquidati, pari a $7.104 \in (24\%)$.

Si è anche proceduto ad adeguare all'aliquota del 24% i valori relativi ai precedenti accantonamenti fiscalmente non deducibili, con una riduzione per un importo totale di $5.250 \in (\text{di cui } 2.800 \in \text{relativi al fondo sinistri e } 2.450 \in \text{relativi al fondo svalutazione crediti}).$

C.II.5 quater) Crediti verso altri

	31.12.16	31.12.15
Vs. INAIL per infortuni	763 €	5.409 €
Vs. personale dipendente fondi cassa	4.494 €	3.499 €
Vs. altri	2.717 €	846.154 €
Totale crediti verso altri	7.974 €	855.062 €

La consistente diminuzione tra il valore contabilizzato nel 2015 e nel 2016 alla voce "Crediti Vs. altri" è dovuta all'incasso di 550.261 € di credito per rimborsi assicurativi, sia al ricevimento di merci relative ad anticipi effettuati a fornitori per 296.153 €.

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

I crediti verso controllanti al 31 dicembre 2015, pari a 735.499 €, dalla voce "C.II.5 quater) Crediti verso altri" sono stati riesposti alla voce "C.II.4) Crediti verso imprese controllanti".

C.IV) Disponibilità liquide

	31.12.16	31.12.15
Totale delle disponibilità liquide	8.839.595 €	5.786.203 €

D) Ratei e risconti attivi

	31.12.16	31.12.15
Risconti attivi	7.911 €	2.314 €

I risconti attivi riguardano la parte di competenza dell'esercizio successivo di costi sostenuti nel 2016 relativi a polizze assicurative.

Totale dell'attivo patrimoniale: 79.197.161 €.

PASSIVO

A) Patrimonio Netto

	31.12.16	Decrementi	Incrementi	31.12.15
Capitale sociale	4.020.408 €			4.020.408 €
Riserva legale	67.936 €		49.318 €	18.618 €
Riserva straordinaria	1.290.777 €		937.040 €	353.737 €
Utile esercizio 2015	0 €	-986.358 €		986.358 €
Utile esercizio 2016	1.175.462 €			0 €
Totale patrimonio netto	6.554.583 €	-986.358 €	986.358 €	5.379.121 €

Il patrimonio netto al 31.12.2016 è pari a 6.554.583 € ed è così composto:

A.I) Capitale Sociale

Al 31.12.2016 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 67.936 €, ed è costituita dall'accantonamento del 5% dell'utile degli esercizi precedenti. Ad oggi la riserva legale costituisce l'1,68% del capitale sociale.

A.VII) Altre riserve

La riserva straordinaria disponibile al 31 dicembre 2016 è pari a 1.290.777 €; si è incrementata rispetto al 31 dicembre 2015 a seguito dell'accantonamento del 95%

dell'utile di esercizio 2015 (+937.040 €).

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	67.936 €	A,B	0€
Riserva straordinaria	1.290.777 €	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 1.175.462 €.

B) Fondi per rischi e oneri

B.3) Altri fondi

	31.12.16	31.12.15
Fondo indennizzo sinistri	80.000 €	80.000 €
Fondo eventuali contenziosi	60.000 €	60.000 €
Fondo rinnovo CCNL	0 €	29.600 €
Totale Fondi per rischi ed oneri	140.000 €	169.600 €

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 2016.

Nel corso del 2015 è stato sottoscritto il rinnovo del contratto nazionale di categoria scaduto a giugno 2009. Il fondo "rinnovo CCNL" è stato pertanto utilizzato integralmente nel corso degli esercizi 2015 e 2016 per la copertura del debito pregresso verso il personale dipendente.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	31.12.16	31.12.15
Fondo TFR dipendenti	793.645 €	600.832 €

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		67.564.956 €		67.564.956 €
Verso fornitori	2.940.777 €			2.940.777 €
Debiti verso controllanti	459.280 €			459.280 €
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	30.363 €			30.363 €
Debiti tributari	75.630 €			75.630 €
Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	347.481 €			347.481 €
Verso altri	290.446 €			290.446 €
Totale debiti	4.143.977 €	67.564.956 €	0 €	71.708.933 €

D.6) Acconti da clienti

	31.12.16	31.12.15
Acconti da clienti	67.564.956 €	49.619.412 €

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

	31.12.16	31.12.15
Debiti verso fornitori	2.940.777 €	3.756.653 €

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, in particolare per l'acquisto di ricambi treni metropolitana depositati in magazzino.

I debiti verso le imprese sottoposte al controllo delle controllanti al 31 dicembre 2015, pari a 55.448 €, dalla voce "D.7) Debiti verso fornitori" sono stati riesposti alla voce "D 11 bis Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti".

D.11) Debiti verso imprese controllanti

	31.12.16	31.12.15
Debiti verso controllante	459.280 €	474.259 €

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

	31.12.16	31.12.15
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	30.363 €	55.448 €

Sono relativi a debiti verso Brescia Trasporti Spa.

D.12) Debiti tributari

	31.12.16	31.12.15
Ritenute lavoro dipendente	74.188 €	79.470 €
Ritenute lavoro autonomo	561 €	1.234 €
IRES	0 €	285.151 €
Imposta sostitutiva rivalutazione TFR	881 €	522 €
Totale debiti tributari	75.630 €	366.377 €

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

	31.12.16	31.12.15
INPS	347.481 €	267.959 €
Fondi dirigenti	0 €	6.403 €
Totale debiti vs istituti di previdenza e sicurezza sociale	347.481 €	274.362 €

D.14) Altri debiti

	31.12.16	31.12.15
Verso dipendenti per retribuzioni differite	272.769 €	308.135 €
Verso terzi	17.677 €	9.348 €
Totale altri debiti	290.446 €	317.483 €

Totale del passivo patrimoniale: 79.197.161 €.

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

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Rimanenze di lavori in corso su ordinazione	16.647.377 €	15.959.925 €

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

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Contributi in conto esercizio	594.035 €	701.500 €
Sopravvenienze attive (rilascio fondi)	18.937 €	132.241 €
Rivalse costi verso società controllante	17.167 €	167.809 €
Ricavi e proventi diversi	282.428 €	797.002 €
Totale ricavi e proventi diversi	912.567 €	1.798.552 €

I "Contributi in conto esercizio" per una quota di 590.625 € sono riferiti a contributi a

carico dallo Stato ed erogati tramite la Regione Lombardia per il rinnovo del contratto Autoferromobilità e per 3.410 € a contributi ricevuti sulla formazione del personale.

A seguito dell'adozione del D.Lgs. 139 del 2015, a partire dal bilancio anno 2016, sono state eliminate le sopravvenienze attive e passive ordinarie e straordinarie del conto economico, pertanto eventuali costi e ricavi sono imputati sulla base di un'analisi svolta dal *management* della tipologia di evento che ha generato il costo o il ricavo. Le "Sopravvenienze attive" 2016 sono interamente riferite al rilascio del fondo rinnovo contratto nazionale lavoro stanziato in eccesso in anni precedenti rispetto alle previsioni di rinnovo. Nella colonna anno 2015 la stessa voce "Sopravvenienze attive" è stata incrementata di 29.820 € per la riclassifica dalla voce sopravvenienze straordinarie non più rappresentate in bilancio, portando quindi il totale dei "Ricavi e proventi diversi" dai precedenti 1.768.732 € agli attuali 1.798.552 €. (+29.820 €)

Le "rivalse costi verso società controllante" per 17.167 € sono ricavi per servizi vari effettuati nei confronti di Brescia Mobilità Spa.

La voce "ricavi e proventi diversi" è formata prevalentemente dal corrispettivo per lavori effettuati e rifatturati a Brescia Infrastrutture. Nella stessa voce, nel 2015 era compreso il rimborso atteso per la copertura di un sinistro da parte della compagnia di assicurazione pari a 550.261 €, incassati nel corso del 2016.

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

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Totale valore della produzione	17.559.944 €	17.758.477 €

Costi della produzione

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

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Cancelleria e varie	7.507 €	13.672 €
Vestiario di servizio	24.359 €	34.975 €
Materiale antinfortunistico	7.419 €	4.873 €
Materiali di consumo officina	997.110 €	2.417.323 €
Totale materie prime e ricambi	1.036.395 €	2.470.843 €

I costi per i materiali di consumo officina includono 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

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Lavori e manutenzioni	3.662.223 €	3.861.916 €
Utenze	2.827.763 €	2.800.156 €
Spese postali e telefoniche	18.259 €	16.336 €
Servizi di comunicazione all'utenza	111.215 €	52.073 €
Vigilanza e sorveglianza	316.863 €	307.276 €
Pulizie	812.756 €	816.040 €
Personale distaccato presso l'azienda	56.692 €	80.987 €

Spese per il personale	132.533 €	160.580 €
Assicurazioni e risarcimento danni	246.949 €	247.486 €
Compensi amministratori e sindaci e rimborsi spese	130.558 €	184.534 €
Collaborazioni coordinate e continuative	1.482 €	1.831 €
Spese legali e notarili	18.431 €	18.714 €
Servizi amministrativi	277.963 €	277.112 €
Spese per prestazioni tecniche e varie	131.343 €	205.029 €
Servizi gestione qualità	20.000 €	20.000 €
Servizi gestione sicurezza	70.000 €	346.200 €
Trasporti e servizi accessori	100.674 €	87.068 €
Totale costi per servizi	8.935.704 €	9.483.338 €

Gli emolumenti ai membri del Consiglio di Amministrazione nel 2016 ammontano a 95.254 €, mentre quelli ai membri del Collegio Sindacale ammontano a 35.110 €.

Per l'attività di revisione del bilancio annuale e per il controllo legale della contabilità, viene corrisposto nel triennio 2014 − 2016 alla società di revisione Deloitte & Touche Spa un compenso annuo di 16.000 €.

La diminuzione di maggior rilievo dei costi per servizi rispetto al 2015, nella voce "Servizi gestione sicurezza", è quella relativa ai servizio di TCO che viene ora effettuato con personale dipendente e che ha pesato per 276.200 € in meno rispetto al 2015.

B.8) Costi per godimento di beni di terzi

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Nolo sistemi telematici, informatici e telefonici	251.918 €	242.431 €
Altri noleggi	18.354 €	32.880 €
Totale costi per godimento beni di terzi	270.272 €	275.311 €

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

B.9) Costi per il personale

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Salari e stipendi	4.010.776 €	3.756.967 €
Oneri sociali	1.348.893 €	1.154.341 €
Trattamento di fine rapporto	266.394 €	243.232 €
Trattamento di quiescenza e simili	257 €	208 €
Altri costi	960 €	1.099 €
Totale costi per il personale	5.627.280 €	5.155.847 €

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.

L'aumento del costo del personale dipendente è dovuto sia ad un incremento medio annuo di 5 unità e mezza (in parte a seguito della internalizzazione del servizio di TCO), sia all'applicazione integrale del rinnovo contrattuale di categoria sottoscritto a novembre del 2015.

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

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Dirigenti	1,00	1,00
Quadri e impiegati	37,00	35,83
Operai	98,75	94,50
Numero medio dipendenti	136,75	131,33

B.10) Ammortamenti e svalutazioni

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	155.778 €	124.547 €
Ammortamento immobilizzazioni materiali	82.433 €	70.894 €
Svalutazione crediti	10.278 €	0 €
Svalutazione delle immobilizzazioni	0 €	59.346 €
Totale ammortamenti e svalutazioni	248.489 €	254.787 €

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

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Variazione rimanenze materie prime, di consumo e di merci (-incremento /+diminuzione)	-354.509 €	-1.919.574 €

B.12) Accantonamento per rischi

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Al fondo indennizzo sinistri passivi	0 €	40.000 €
Totale accantonamenti per rischi	0 €	40.000 €

B.14) Oneri diversi di gestione

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Sopravvenienze passive	0 €	342.435 €
Costi e oneri vari di gestione	8.273 €	7.330 €
Imposte indirette e tasse	51.243 €	47.601 €
Totale oneri diversi di gestione	59.516 €	397.366 €

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Totale costi della produzione	15.823.147 €	16.157.918 €

La differenza tra valore e costi della produzione è di 1.736.797 €.

C) Proventi e oneri finanziari

	01.01.16 31.12.16	01.01.15 31.12.15
Interessi attivi	3.823 €	9.675 €
Interessi passivi e altri oneri finanziari	-2.006 €	-26.795 €
Totale proventi e oneri finanziari	1.817 €	-17.120 €

Il risultato prima delle imposte è pari a 1.738.614 €

Imposte sul reddito dell'esercizio: -563.152 €

Sono relative a:

Imposte esercizi precedenti -9.413 €;

IRES per -450.812 € (aliquota ordinaria del 27%);

IRAP per -78.085 € (aliquota ordinaria del 3,9%);

IRES anticipata (rilasci/adeguamento) per -31.947.€ (aliquota ordinaria del 27%)

IRES anticipata (accantonamento) per 7.105 € (aliquota ordinaria del 24%).

Altre informazioni

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

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

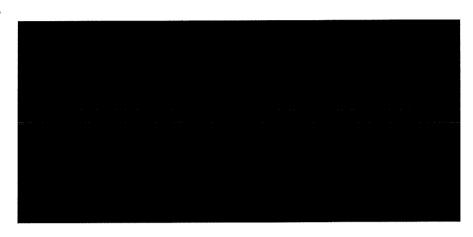
Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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 1.175.462 €; come indicato nella Relazione sulla gestione, è stato proposto agli Azionisti l'accantonamento a riserva legale del 5% dell'utile per 58.773 € e l'accantonamento della differenza (1.116.689 €) a riserva straordinaria disponibile.

Brescia, 27 marzo 2017



METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA – BILANCIO DI ESERCIZIO 2016

Relazione del Collegio Sindacale

Relazione Sindaci

Relazione del Collegio Sindacale al bilancio chiuso al

31/12/2016

Sede in Brescia, Via L. Magnolini nr. 3 Capitale sociale euro 4,020,408,16 intéramente versato Cod. Fiscale 03368590984 Iscritta al Registro delle Imprese di Brescia al nr. 03368590984 Nr. R.E.A 528335

Relazione Sindaci

All'assemblea dei soci della società Metro Brescia Società a responsabilità limitata con sede in Brescia, Via L. Magnolini nr. 3 assegnataria dei 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 2016 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, al sensi dell'articolo 2409-bis e seguenti del codice civile, è stata svolta dalla Deloitte & Touche S.p.A.

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

In virtu 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 delle problematiche dell'azienda, si evidenzia che la fase di planificazione dell'attività di viglianza - 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;
 ito sopra risulta indirettamente confermato dal confermato dei valori escressi nel Confermato.

Quanto sopra risulta indirettamente confermato dal 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 31/12/2016, 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, tenuto conto degli adattamenti dei dati contabili 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 Gollegio 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'organó di amministrazione, della deroga di cui all'art. 2423 c. 4 C.C.;

Relazione Sindaci

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

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

Le attività svolte dal Collegio sindacale hanno riguardato l'esercizio 2016 a decorrere dalla data della nomina intervenuta il 18 aprile 2016, 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, nonche gli eventuali rischi, monitorati con periodicità costante.

Abbiamo partecipato a n. 3 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, ne operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

inoltre, in data 8 settembre 2016 abbiamo rilasciato dietro richiesta del socio Brescia Mobilità S.p.A. una Relazione sul primo semestre dell'esercizio 2016, 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/O1, 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 10 gennaio 2017, 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 dai Responsabile della prevenzione della corruzione e Responsabile della trasparenza istituito a livello di gruppo Brescia Mobilità, sullo stato 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;



Relazione Sindaci

- il livello della sua preparazione tecnica resta adeguato rispetto alla tipologia dei fatti aziendali ordinari da rilevare e può vantare un'appropriata 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.

In particolare, nel corso del presente esercizio abbiamo svolto anche attività di vigilanza specifiche circa l'adeguamento del sistema amministrativo contabile alle novità recate dal D. Lgs. 139/2015.

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 emersì ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio e alla sua approvazione

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 è stato approvato dall'organo di amministrazione, che lo ha trasmesso al Collegio sindacale perché potesse esprimere il proprio parere.

Esso è composto da Stato patrimoniale, Conto economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa.

L'organo di amministrazione ha altresi predisposto la Relazione sulla gestione di cui all'art. 2428 G.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 6 aprile 2017



Relatione Sindaci

rileva che "il bilancio di esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e correttà della situazione patrimoniale e finanziaria di Metro Brescia S.p.A. al 31 dicembre 2016, del risultato economico e dei fiussi 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 con il bilancio di esercizio di Metro Brescia S.r.L. al 31 dicembre 2016".

In merito al bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 riferiamo quanto segue.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigliato 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 l'egge prevista dall'art. 2423, c. 4 C.C.

Al sensi dell'art. 2426 c. 1 n. 5 C.C., previo specifico controllo, abbiamo espresso il nostro consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto è di ampliamento per euro 2.676,00.

E' sfata 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 al 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 1,175.462,00, 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 del 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 chiuso Il 31/12/2016, così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

Brescia, li 6 aprile 2017

IL COLLEGIO SINDACALE

Dott. Sabina Megale Matuggi
Dott. Andrea Puletti - Sindaco

Dott. Marco Orazi - Sindaco ef

METRO BRESCIA SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA – BILANCIO DI ESERCIZIO 2016

Relazione della Società di Revisione



Deloitte & Touche S.p.A. Via Cefalonia, 70 25124 Brescia Italia

Tel: +39 02 83327030 Fax: +39 02 83327029 www.deloitte.it

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 sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Metro Brescia S.r.l. (la "Società"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli Amministratori 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.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'Impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare Il nostro gludizio.

Giudizio

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 2016, 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.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Palermo Parma Roma Torino Treviso Verona Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale, Euro 10.328.220,00 i.v. Codice Fiscale/Registro delle Imprese Milano n. 03049560166 - R.E.A. Milano n. 1720239 | Partita IVA: IT 03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere finformativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo www.deloitte com/about.

69 - Metro Brescia Società a Responsabilità Limitata - Bilancio di esercizio 2016 - Relazione della Società di Revisione

Deloitte

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli Amministratori di Metro Brescia S.r.i., con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Metro Brescia S.r.i. al 31 dicembre 2016.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Brescia, 6 aprile 2017