



BRESCIA INFRASTRUTTURE

# Bilancio di Esercizio 2016

MAGGIO 2017



## **Amministratore Unico**

Fabio Lavini

## **Collegio Sindacale**

Grazia Savelli	Presidente
Marco Gerolimich	Sindaco effettivo
Alessandro Piergentili	Sindaco effettivo
Guglielmo Quarantini	Sindaco supplente
Francesca Pinchetti	Sindaco supplente

Maggio 2017



## **BRESCIA INFRASTRUTTURE SRL – BILANCIO DI ESERCIZIO 2016**

Indice

Relazione sulla gestione	pag.	7
Prospetti di bilancio	“	27
Nota integrativa	“	33
Allegati alla nota integrativa	“	85
Relazione del Collegio Sindacale	“	91
Relazione della Società di Revisione	“	99



## **BRESCIA INFRASTRUTTURE SRL – BILANCIO DI ESERCIZIO 2016**

Relazione sulla gestione





## **BRESCIA INFRASTRUTTURE S.r.l. – SOCIO UNICO**

**Sede legale: Via Triumplina, 14 – BRESCIA**

**Codice fiscale e partita IVA: 03379210986**

**REA di Brescia n. 529395**

**Capitale sociale sottoscritto e versato 118.000.000,00 €**

*"Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Brescia"*

## **BILANCIO AL 31.12.2016 – RELAZIONE SULLA GESTIONE**

### **RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO SULLA GESTIONE**

Il Bilancio 2016 si chiude con un risultato positivo al netto delle imposte di 7.600 euro sostanzialmente in linea con il risultato indicato ed approvato in sede di Budget 2016. La Società si è avvalsa della facoltà della proroga a sei mesi per l'approvazione del bilancio, come previsto dallo Statuto e dagli art. 2364 e 2478-bis c.c., per i seguenti motivi spiegati anche in apposita Determina dell'Amministratore Unico:

- l'impairment test dell'Immobile di C.tto Sant'Agata che si trova in fase di ristrutturazione e che sarà parzialmente adibito a Sala Studio per il tramite del Comune di Brescia. La Società ogni anno effettua la valutazione dell'immobile, tramite perizia esterna, ma in particolare quest'anno per poter ottenere un valore il più preciso possibile che potesse consentire l'importante decisione di svalutazione del cespite, si è ritenuto necessario attendere la conclusione dei lavori;
- l'adozione di nuovi principi contabili a livello nazionale, in relazione alla necessità di adeguamento del sistema informativo contabile e di bilancio, di formazione degli addetti al fine di poter verificare eventuali significativi impatti sul 2016.

La società Brescia Infrastrutture S.r.l. è una società di tipo "patrimoniale", pertanto non effettua attività di gestione, che sono demandate a terzi. I ricavi della Società sono quindi composti principalmente ed essenzialmente dalle rendite

del proprio patrimonio.

I parcheggi in struttura di proprietà di Brescia Infrastrutture S.r.l. sono gestiti da Brescia Mobilità S.p.A. in base a contratti di locazione sottoscritti a normali condizioni di mercato. Alcuni degli altri immobili ad uso commerciale o direzionale sono dati in affitto e producono reddito. Altra fonte di ricavo è rappresentato dal contratto d'affitto con il Comune, ceduto a Brescia Mobilità S.p.A., per l'esercizio della Metropolitana Leggera automatica di Brescia.

Altri beni fanno parte del patrimonio, come le aree limitrofe alle stazioni della Metropolitana, conferite dal Comune di Brescia. Per lo più si tratta di beni destinati alla vendita e che in questo momento non producono alcun reddito.

Visto il momento economico si registrano anche alcune piccole sofferenze nel riscuotere gli affitti da parte degli inquilini. A questo proposito si rimanda alla Nota Integrativa a commento dei valori di bilancio, che meglio dettaglia la situazione complessiva.

Il Conto Economico della Società nel 2016 vede una importante riduzione dei ricavi dalle vendite e delle prestazioni rispetto al bilancio 2015 quasi interamente dovuto alla riduzione del canone di affitto della Metropolitana. Per quanto riguarda il canone d'affitto della Metropolitana leggera, per il quale era stata formulata una richiesta di integrazione di 1.100.000 euro al Comune di Brescia a fine ottobre 2015 per l'anno 2016, dopo la rivisitazione di varie voci presenti nel contratto, come ad esempio quella del contratto di mutuo con Cassa Depositi e Prestiti e la riduzione dei costi assicurativi del comparto metropolitana, si è ridefinito il canone per l'anno 2016 ad un valore di 20.100.000 euro.

La Società gestisce investimenti per circa 10 milioni di euro.

Nel corso del 2016 la Società è stata impegnata in molteplici attività, sia esse riguardanti il reperimento delle fonti di finanziamento Statali sia nell'avvio o nel proseguimento dei cantieri complementari all'infrastruttura Metropolitana Leggera, sia per i parcheggi/immobili di proprietà. Per meglio rappresentare le attività svolte di seguito si riportano gli eventi più significativi:

- Il 10 marzo 2016 è stato inaugurato il nuovo Parcheggio Sant'Eufemia al capolinea Sud della Metropolitana cittadina. Il parcheggio in struttura è una costruzione moderna e all'avanguardia, pensata per assolvere al compito di parcheggio scambiatore grazie al posizionamento di fronte al capolinea Sud della Metropolitana. Ha una capienza di 398 posti auto e sul fronte

sud/ovest – sulle vie Chiappa e Serenissima si affacciano 800 mq di superficie commerciale.

- Realizzazione delle Coperture delle scale della Metropolitana, in particolare delle stazioni di Prealpino, Mompiano, Europa, Marconi, Ospedale, Fs, Bresciadue, Lamarmora, Volta e S. Polo Cimabue. In queste dieci stazioni, a partire da settembre 2016 sono partiti i lavori affidati mediante gara con offerta economicamente più vantaggiosa all'azienda Kostruttiva S.c.a.r.l.. Il progetto prevede che su ogni scala di accesso alle stazioni della Metropolitana venga allestita una copertura con controsoffitto a prisma specchiato, pilastri in acciaio e vetri laterali opportunamente areati con asole in sommità. Tali coperture seppur molto "leggere" e trasparenti consentiranno il riparo dal maltempo e regaleranno una sorta di gioco di specchi. Sopra ogni tettoia saranno montati, inoltre, dei pannelli fotovoltaici mentre sopra l'ingresso saranno collocati display informativi per le informazioni ai passeggeri.
- Ad ottobre 2016 sono iniziati i lavori per la realizzazione di una sala studio presso lo stabile di proprietà situato in Corso Goffredo Mameli n. 23 (Ex Buonissimo) che prevede una radicale ristrutturazione degli spazi esistenti affidati mediante gara alla Quintino S.p.A.. L'immobile è situato nelle immediate adiacenze della sede dell'Università degli studi di Giurisprudenza e nelle vicinanze della sede dell'Università degli Studi di Brescia, ma è anche limitrofo a vari servizi universitari e all'Università Cattolica. È inoltre raggiungibile assai facilmente dalle sedi delle Facoltà di Medicina e Ingegneria, attraverso il collegamento garantito dalla linea Metropolitana cittadina che unisce la Stazione Vittoria con la Stazione Ospedale. L'intervento ha accesso al piano terra ma si sviluppa al primo e al secondo piano fuori terra con capienza per circa 300 posti. Ad ogni piano vengono ricavate anche delle piccole zone separate mediante pareti a vetro insonorizzato adibite a "sala ripetizioni" ed inoltre si sono ricavate "sale ristoro e relax". Si prevede di poter consegnare la Sala Lettura al Comune entro l'inizio dell'estate per consentirne l'apertura agli studenti per il prossimo anno accademico.

Per quanto riguarda invece il piano terra e il primo piano interrato dell'immobile si è mantenuta la destinazione commerciale originaria ed è

stato pubblicato uno specifico bando per l'affitto di ramo d'azienda che è andato deserto. A seguito di ciò la Società ha avviato una procedura negoziata, in analogia con l'articolo 41, comma 1, sub. 1, del R.D. 23 maggio 1924, n. 827, invitando i soggetti interessati a presentare una manifestazione d'interesse. Ad oggi e' ancora in corso una trattativa con un importante operatore economico.

- Brescia Infrastrutture S.r.l. nel secondo semestre del 2016 ha avviato un progetto di riqualificazione e valorizzazione dei propri locali del Complesso Autostazione attraverso un bando d'affitto.
- Nel corso dell'anno la Società, con il proprio personale tecnico, si è impegnata a svolgere n. 10 servizi al Comune di Brescia tra progettazione, direzione lavori, sicurezza e collaudo in ottemperanza ad una convezione in materia di lavori pubblici stipulata il 22 giugno 2015 con l'Amministrazione.
- Nel corso del 2016 la Società ha deciso di porre in vendita l'area di circa 27.400 mq situata tra la stazione "Poliambulanza" della Metropolitana e via Bissolati, conferita alla Società dal Comune di Brescia. Sullo spazio potranno essere realizzati edifici per una S.L.P. di 22.300 mq di cui 15.164 mq con destinazione servizi privati a uso pubblico e 7.136 mq con destinazioni complementari, residenziale, commerciale, di vicinato e ricettiva. L'offerta di acquisto, che è scaduta lo scorso 30 marzo 2016, è stata aggiudicata per la sola porzione di 15.164 mq e vedrà il suo perfezionamento nel corso del 2017 attraverso la formalizzazione di appositi atti. Dalla vendita si attende un ritorno finanziario per Brescia Infrastrutture S.r.l. che potrà così portare avanti il proprio piano degli investimenti.
- Sempre nel corso del 2016, Brescia Infrastrutture S.r.l. ha portato a termine l'accatastamento delle seguenti stazioni della Metropolitana Leggera: Europa, Mompiano, Brescia2, Lamarmora, San Polo e San Polo Parco. La Società sta proseguendo il completamento delle pratiche propedeutiche all'accatastamento delle restanti Stazioni della Metropolitana e del tracciato.
- La Società è stata fortemente impegnata nell'attività di recupero delle fonti di finanziamento fin qui assegnate ed al reperimento di nuovi finanziamenti. Con la Delibera CIPE n. 16 del 01/05/2016 si sono ottenuti 6.000.000 euro connessi all'esecuzione di alcune opere che sono in corso di

cantierizzazione. Fra tutte il nuovo collegamento tra l'atrio alto della Stazione "FS" della Metropolitana e il nuovo tunnel AV della Stazione ferroviaria. Gli altri interventi finanziati riguardano le seguenti opere:

- Videosorveglianza esterna alle stazioni;
  - Videosorveglianza deposito e pozzi intertratta;
  - Barriere antirumore in alcuni tratti di viadotto della Metropolitana;
  - Prolungamento tettoia Stazione Poliambulanza.
- Sul fronte dei parcheggi in struttura dopo le importanti riqualificazioni strutturali avvenute sul finire del 2015, l'anno 2016 ha visto la Società impegnata nella manutenzione straordinaria e riqualificazione del parcheggio "Autosilouno" per l'ottenimento del nuovo Certificato Prevenzione Incendi da parte dei Vigili del Fuoco. Il parcheggio è stato riaperto e reso fruibile agli utenti nel novembre 2016. Tale chiusura del parcheggio "Autosilouno" nel 2016 ha portato minori ricavi per circa 53.300 euro per le 10 mensilità di chiusura.

Infine, come meglio esposto in precedenza, la Società proseguirà anche in relazione alla capacità ricettiva del mercato immobiliare, alle attività propedeutiche alla valorizzazione delle aree di proprietà con la finalità di alienazione definitiva.

### **Raggiungimento Obiettivi Gestionali assegnati dal Comune di Brescia per l'esercizio 2016**

Brescia Infrastrutture S.r.l. ha perseguito con determinazione gli indirizzi gestionali assegnati in modo specifico dal Comune di Brescia e definiti unitamente allo schema di bilancio comunale con provvedimento della G.C. n° 186/2016 e comunicatoci in data 14 aprile 2016 (nostro PG 621/16), in particolare:

- a) in data 31 dicembre 2016, decorsi 2 anni dall'emissione dei Certificati di Collaudo Provvisori delle Opere Civili, Impianti non di sistema, Impianti di sistema e materiale rotabile dell'Infrastruttura "Metropolitana Leggera", il collaudo della metropolitana è divenuto definitivo (ai sensi dell'articolo 141, comma 3, del Codice degli Appalti D.lgs 163/2006 e dal combinato disposto

dell'art. 229, comma 3 del DPR del 5 ottobre 2010 n. 207) e si sono regolati tutti i debiti ancora in essere con l'A.T.I. che ha costruito la Metropolitana Leggera di Brescia;

- b) con atto del 30 giugno 2016 la Società ha attuato le strategie necessarie alla riduzione degli oneri finanziari con la rinegoziazione del tasso d'interesse sul mutuo della Metropolitana acceso con Cassa Depositi e Prestiti tramite il prolungamento del piano ammortamento di 8 anni (scadenza prevista 31.12.2045) sulla base dell'equivalenza finanziaria comportando quindi una riduzione del tasso di interesse fisso applicato dello 0,42% (da 5,69% a 5,27%);
- c) con ampio confronto ed ausilio degli uffici comunali è stata rivista la formulazione del contratto di affitto della Metropolitana con lo scopo di declinare più correttamente le voci che compongono l'ammontare d'affitto annuo richiesto da Brescia Infrastrutture S.r.l. al Comune di Brescia;
- d) per quanto riguarda l'Asset Metropolitana si è posta particolare attenzione agli obiettivi assegnati dal Comune per alcuni interventi di miglioramento e accrescimento delle opere infrastrutturali relative alla Metropolitana. In particolare si è provveduto a realizzare opere di raffrescamento dei locali tecnici, ad adeguare alle normative vigenti l'impianto di soffiatura sottocassa dei treni presso il Deposito di Sant' Eufemia. Con l'approvazione della Delibera CIPE n. 16 del 01/05/2016 e con la successiva sottoscrizione della relativa Convenzione del 07/12/2016, la Società ha visto finalizzare i finanziamenti per la messa in esecuzione di alcune opere di completamento della Metropolitana, tra le quali il collegamento interrato tra la stazione "FS" della Metropolitana e il tunnel AV della Stazione centrale dei treni, i cui lavori hanno avuto inizio nel mese di maggio 2017. Nel mese di Agosto 2016, la Società su indicazione dell'Amministrazione Comunale, ha redatto il progetto preliminare della riqualificazione di Via Milano necessario per la partecipazione al Bando delle Periferie indetto dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri, in sostituzione del progetto preliminare del Sottopasso di Via Rose come da Nostra Nota P.G. 2114/16.
- e) si è proceduto nell'anno ad espletare la gara per l'affidamento dei lavori per la realizzazione della nuova Sala di Lettura presso lo stabile di proprietà situato in Corso Goffredo Mameli n. 23 (Ex Buonissimo) ed i lavori sono

iniziati ad ottobre 2016 e termineranno entro l'inizio dell'estate 2017.

- f) Brescia Infrastrutture S.r.l., come richiesto dagli obiettivi gestionali, si è fatta promotore del progetto Palazzo Martinengo-Colleoni (ex Tribunale), denominato "MO.CA" insieme ad altre realtà istituzionali. Nell'anno 2016 tale attività è stata portata avanti mantenendo i costi di funzionamento del palazzo, di cui Brescia Infrastrutture S.r.l. ne segue la gestione, entro il budget annuale assegnato.
- g) Brescia Infrastrutture S.r.l. ha messo a disposizione le proprie strutture tecniche verso il Comune stesso o ad ausilio di altre realtà partecipate dallo stesso Comune come rappresentato e ricordato nella nostra Nota n.2114/16 del 21/10/2016.

### **Rappresentazione della situazione finanziaria di Brescia Infrastrutture S.r.l.**

Nell'anno appena trascorso Brescia Infrastrutture S.r.l. ha dato continuità al percorso di recupero delle somme finanziate dallo Stato per la costruzione della Metropolitana riuscendo in alcuni casi anche a recuperare somme soggette a tagli lineari da leggi di Bilancio. La Società, come è noto, per completare la costruzione della Metropolitana leggera di Brescia è ricorsa all'indebitamento a medio/lungo termine attraverso l'attivazione di alcuni mutui per i quali si rimanda alla nota integrativa. Nel 2016 insieme al Socio Unico Comune di Brescia è stata avviata inoltre una importante riflessione che ha portato, nel giugno dello stesso anno, alla stipula con Cassa Depositi e Prestiti di un "Contratto di Rinegoziazione di Prestito Ordinario di Scopo" che ha previsto il prolungamento del piano ammortamento per 8 anni (scadenza prevista 31.12.2045) sulla base dell'equivalenza finanziaria comportando quindi una riduzione del tasso di interesse fisso applicato dello 0,42% (da 5,69% a 5,27%). Tuttavia la Società mediante l'ausilio dello Studio CFO SOLUTIONS S.r.l. ha riscontrato delle importanti criticità sul contratto di mutuo in essere. Tali questioni hanno portato a delle successive interlocuzioni con Cassa Depositi e Prestiti e all'attivazione della Procedura di Mediazione innanzi al Conciliatore Bancario prevista dall'art. 21 del Contratto di Mutuo, al fine di poter rideterminare il tasso fisso applicato ed eliminare la penale per l'estinzione parziale o totale anticipata del mutuo. La stessa mediazione non ha portato a

nessun esito e Brescia Infrastrutture S.r.l., di concerto con il Comune, sta valutando le azioni da porre in essere per veder riconosciuti i propri diritti.

La Società è stata impegnata nel recupero delle ultime tranche concesse dallo Stato a valere sulle delibere CIPE assegnate (Delibera n.26 e n.100 del 2012). All'inizio del 2016 il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti ha comunicato a Brescia Infrastrutture S.r.l. che dei 30.800.000 euro previsti ed attesi per le Delibere CIPE richiamate, sarebbero stati erogati 26.537.000 euro (ad oggi non completamente erogati), a causa dei tagli lineari stabiliti per legge e per l'impossibilità da parte del Ministero delle Infrastrutture e Trasporti di rifinanziare il capitolo di spesa specifico n.7422. La Società comunque, con una specifica nota del febbraio 2016, ha richiesto al Ministero l'integrazione dei fondi tagliati anche per l'anno in corso. Con una specifica Delibera del 1 Dicembre 2016 sono stati riconosciuti 4.000.000 euro a reintegro dei fondi oggetto dei tagli a valere sui Fondi FSC che saranno oggetto di una successiva Convenzione con il Ministero delle Infrastrutture e Trasporti.

Infine nel quadro dei finanziamenti concessi tramite il CIPE siamo ancora in attesa di ricevere i fondi della delibera n. 53 del 31.07.2009 che ha assegnato al Comune di Brescia per l'intervento "Metropolitana leggera" ulteriori risorse per un importo totale di 5.612.140,20 euro a valere sulla legge 133/08 c.d. "Variante Archeologica". Tale finanziamento ha visto modificare il soggetto beneficiario dal Comune di Brescia stesso a Brescia Infrastrutture S.r.l., che ha presentato la rendicontazione dei fondi rimanenti nel 2016 per 1.226.335 euro che sono ancora in corso di validazione da parte della Corte dei Conti, essendo finanziamenti caduti in perenzione.

Brescia Infrastrutture S.r.l. vista l'attuale disponibilità di cassa e tenuto conto dei finanziamenti attesi che copriranno le future opere non evidenzia particolari rischi di liquidità per l'anno 2017.



### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non si evidenziano fatti di rilievo specifici che modificano situazioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che quindi possano richiedere variazione dei valori dello stesso, altresì possiamo menzionare alcuni fatti intercorsi dopo la chiusura dell'esercizio e che avranno impatto nel 2017:

a) Nell'Ambito del Bando per la Riqualficazione delle periferie promosso dalla Presidenza del Consiglio dei Ministri, il Comune di Brescia ha presentato e vinto un finanziamento di circa 18 milioni di euro per il progetto denominato "Oltre la Strada" che ridisegna l'area attraversata da via Milano con l'obiettivo di trasformare la zona in un quartiere rinnovato, vitale, attrattivo. Un progetto infrastrutturale, urbanistico che include gli interventi sulla mobilità con il rifacimento di Via Milano e realizzazione del sottopasso di via Rose, nonché di natura socio-culturale con un'attenzione a nuove formule di abitazione e la creazione di un Teatro e di un nuovo Centro Polivalente. In questo ambito Brescia Infrastrutture S.r.l. è stata coinvolta e sta operando al proprio interno per la progettazione definitiva ed esecutiva delle opere finanziate.

b) Nel corso del mese di aprile 2017 la Società ha posto in gara l'affidamento dei servizi assicurativi 2017-2020 per un importo totale sul triennio di 3.398.400 € per le seguenti polizze: All Risks parcheggi, RCTO, All Risks Metro, D&O, RC patrimoniale e professionale.

La gara ha visto ridurre ulteriormente i premi in maniera molto significativa rispetto al 2015 con una riduzione generale di oltre il 60 % dei costi assicurativi. L'effetto delle gare d'appalto svolte nel 2016 e appena conclusa del 2017 ha portato ad un risparmio complessivo della voce assicurativa che ha il suo impatto economico nel periodo 2017/2018. Tale evento consente ora di rivedere il Budget 2017 prevedendo l'approvazione di un assestato.

c) Brescia Infrastrutture S.r.l. ha assegnato i lavori di realizzazione del Collegamento tra l'Atrio alto della Stazione "FS" della Metropolitana e il tunnel pedonale "AV" di Brescia all'associazione temporanea tra due società: F.L. Costruzioni & Autotrasporti e Impresa edile stradale Artifoni con uno sconto del 32,66% sulla base di gara di 2.520.443,78 euro. I lavori sono iniziati con la cantierizzazione dell'area il 22 maggio 2017 e proseguiranno per tutto l'anno.

Da evidenziare che la Società ha sempre avuto attenzione alle normative nazionali in continua evoluzione ed anche in questo inizio 2017 particolare riguardo

all'evoluzione normativo – giurisprudenziale degli ultimi anni, afferente le società pubbliche, le forme di gestione dei servizi pubblici locali, e gli Acquisti/Appalti pubblici ed altri aspetti afferenti le attività svolte da Brescia Infrastrutture. In particolare le modifiche al Codice dei Contratti DLgs 50/2016 e successivi correttivi (con particolare riguardo al recente DLgs 56 / 2017), il DLgs 175 / 2016 (testo unico in materia di società a partecipazione pubblica) e successivi decreti attuativi e il DLgs 97 / 2016 (c.d. freedom of information act), il singolo cittadino, e non più il solo Consigliere Comunale (come era precedentemente) possono richiedere informazioni di dettaglio agli enti ed alle società pubbliche, senza opposizione di diniego al richiedente, salva la tutela della privacy e della segretezza commerciale. Tutto questo ha aggiunto nell'anno in corso una situazione di complessità operativa che in alcuni casi "appesantisce" l'operatività corrente della Società. Infine in materia di in house providing, l'assetto delle società pubbliche, tra cui Brescia Infrastrutture S.r.l., dovrà essere rivisto, attraverso le modifiche statutarie e alla revisione dei contratti di servizio, coerentemente con quanto prevedono l'art.16 DLgs 175 / 2016, gli artt. 5 e 192 DLgs 50 / 2016, le Linee Guida ANAC 7 / 2017 in attuazione del citato art.192. I tempi di detta rilevante attività, che culminerà con l'auspicata iscrizione del Comune Brescia all'ivi previsto elenco ANAC dei soggetti affidanti in house, si concretizzerà prevedibilmente tra Giugno ed Ottobre 2017.

### **Situazione della Società ed andamento economico 2016**

Il Conto Economico della Società per il 2016 vede sostanzialmente un assestamento dei ricavi in continuità con il 2015 pur in presenza di piccole contrazioni dovute al mancato introito di alcuni parcheggi in struttura soggetti a importanti manutenzioni o riqualificazioni, mentre l'unica differenza importante riguarda la riduzione del canone d'affitto della Metropolitana leggera di 900.000 euro rispetto al 2015 ed è stato definito in 20.100.000 euro come da determinazione dirigenziale n. 3198 del 28 dicembre 2016.

Alla luce di quanto esposto si è avuto un equilibrio economico generale e reddituale per il Bilancio 2016.

### **Ricavi delle vendite e delle prestazioni: 24.361.465 € (ex. 25.370.488 €)**

Sono relativi ad affitti:

- della Metropolitana Leggera completa di rete, strutture, mezzi, impianti ed attrezzature, tramite il contratto d'affitto con il Comune, ceduto a Brescia Mobilità S.p.A.;
- dei parcheggi in struttura gestiti da Brescia Mobilità S.p.A.;
- di locali commerciali presso l'Autostazione in Via Solferino - Brescia ed altri immobili;
- delle pensiline e paline che sono situate lungo il percorso delle cosiddette linee alta mobilità (LAM) per il trasporto pubblico urbano su gomma a Brescia, gestito dalla società Brescia Trasporti S.p.A.;
- del parcheggio degli autobus situato presso l'Autostazione di Brescia.

### **Variazione delle rimanenze di prodotti finiti: 0 € (ex. 0 € )**

Per la Società tale valore è dato dai beni destinati alla "Vendita. Nell'anno non è stato necessario provvedere ad effettuare alcuna svalutazione su tali specifici beni.

### **Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni: 115.302 € (ex. 36.940 €)**

Questa voce ha la funzione di "neutralizzare" i costi del personale aziendale il cui tempo ed energie sono state dedicate alla chiusura delle opere relative al collaudo definitivo della Metropolitana Leggera Automatica e alla realizzazione di alcune sue opere complementari.

### **Contributi in conto impianto: 16.396.376 € (ex. 16.351.508 €)**

La "quota annua di contributi in conto impianto" è rappresentata quasi totalmente dalla quota dei contributi in conto capitale dallo Stato, Regione e Comune di Brescia, ricevuti a fronte delle spese per la progettazione e costruzione della Metropolitana leggera di Brescia e in una piccolissima parte per i contributi arrivati e gestiti dalla Società per la gestione del palazzo Martinengo Colleoni.

**Ricavi e proventi diversi: 725.931 € (ex. 520.294 €)**

La voce comprende per circa 200.000 euro le n. 4 annualità future di manutenzioni straordinarie che erano state accantonate nel precedente esercizio, come previsto contrattualmente, come debito nei confronti dell'impresa Supermercato CM, affittuaria dell'immobile sito in c.tto S.Agata, ma che in seguito alla comunicazione del decreto di omologa del tribunale di Rovereto del 27 marzo 2017 e a seguito di accordo transattivo tra le parti sono state stabilite non essere più dovute da Brescia Infrastrutture S.r.l. e per la restante quota dalle rivalse di costi sostenuti e anticipati dalla Società, di cui la voce più importante è costituita per 390.889 euro dalla quota annua della polizza decennale postuma.

**Il totale del Valore della Produzione: 41.599.074 € (ex. 42.279.230 €)****Costi della produzione: 34.125.061 € (ex 34.366.982 €)**

Nel corso del 2016 sono state registrate le seguenti principali voci di costo:

- 35.359 euro per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci.
- 4.599.668 euro per servizi. Le voci più significative dei costi per servizi sono composte dai premi assicurativi per la All Risk Metropolitana e Parcheggi per 1.910.107 euro e alla quota annua della decennale postuma di 473.952 euro, oltre che da manutenzioni su fabbricati di proprietà per 1.241.999 euro. I residui costi comprendono prevalentemente servizi di carattere amministrativo, altri costi assicurativi, consulenze tecniche e legali.
- 133.931 euro per godimento di beni di terzi. La voce ricomprende le spese di affitto della sede della Società e il noleggio di mezzi aziendali, le spese sostenute per l'utilizzo dei sistemi informatici telematici e telefonici attraverso un contratto con Brescia Mobilità S.p.A. Inoltre è ricompresa la voce del canone delle radio frequenze TETRA, rilasciate dal Ministero dello Sviluppo Economico, per l'utilizzo della concessione nella Metropolitana di Brescia. Tale costo viene ribaltato al gestore Metro Brescia S.r.l..
- 672.924 euro per il personale di Brescia Infrastrutture S.r.l..
- 603.092 euro per oneri diversi di gestione, composti principalmente da imposte indirette, tasse e concessioni tra cui IMU e TASI per 540.745 euro.

**Il margine operativo lordo (M.O.L.) è pari a +19.185.967 € (ex +18.725.984 €)**

**Ammortamenti e svalutazioni: 28.080.087 € (ex. 27.165.244 €)**

1.015.241 euro per ammortamenti di immobilizzazioni immateriali, 25.182.452 euro per ammortamenti materiali, 1.474.458 euro per svalutazioni su immobilizzazioni e 407.936 euro per svalutazione crediti.

**La differenza tra i ricavi e costi della produzione è pari a € +7.474.013 (ex. +7.912.248 €)**

Si evidenzia un risultato positivo della gestione caratteristica con un Margine Operativo Netto (M.O.N.) al netto degli ammortamenti assolutamente positivo che evidenzia uno stato economico della Società in "salute" anche in una situazione complessa della finanza pubblica che naturalmente ha colpito anche l'amministrazione comunale concedente e Socio Unico.

**Proventi e Oneri finanziari: -6.617.677 € (ex. -6.990.946 €)**

I proventi finanziari sono costituiti da interessi attivi per 5.785 euro, derivanti dalla gestione temporanea di liquidità, mentre gli oneri finanziari per mutui relativi alle immobilizzazioni funzionanti sono stati pari a 6.612.574 euro e le spese bancarie a 10.888 euro.

Il risultato finale ante imposte è appesantito, chiaramente, dal saldo negativo della gestione finanziaria in relazione all'elevato servizio del debito assunto per la copertura dei grandi investimenti realizzati.

**Il risultato prima delle imposte è pari a € 856.336 (ex. 921.302 €)**

Le imposte sono complessivamente pari a - 848.736 € (ex. - 909.262 €)

### **“Prevedibile andamento della gestione 2017”**

Il Conto Economico della Società per il prossimo esercizio 2017 vedrà una sostanziale continuità gestionale con il 2016, vista la stabilizzazione dei ricavi e dei costi, fatta eccezione per la componente del canone d'affitto della Metropolitana leggera per il quale è stato richiesto e concesso dal Socio un canone da 23.500.000 euro, in aumento rispetto al 2016 di 3.400.000 euro a causa della natura dei costi che verranno fatturati dal gestore Metro Brescia S.r.l. alla Società per quanto riguarda la manutenzione preventiva correttiva che per il suo 70% avranno impatto diretto a conto economico.

### **Coperture Assicurative**

Per quanto riguarda le coperture assicurative sui beni e sulla responsabilità civile della Società, sono state sottoscritte, già negli anni precedenti, polizze adeguate ai cespiti di Brescia Infrastrutture S.r.l. e fra queste la polizza “All risk – Metro”. Tale polizza assicura tutto quanto costituisce il patrimonio immobiliare e mobiliare, anche di proprietà di terzi, compresi fissi, infissi, opere di fondazione od interrate, gallerie e stazioni, anche in caso di terremoto e pertanto anche un eventuale mancato incasso dell'affitto della Metropolitana leggera di Brescia a seguito di eventi catastrofici.

L'azienda è assicurata inoltre per la responsabilità civile dei dipendenti ed amministratori.

### **Dati sul personale al 31.12.2016 e Attestazione degli indirizzi comunali in materia di riduzione della spesa del personale**

La forza lavoro complessiva di Brescia Infrastrutture S.r.l. nell'anno 2016 è stata di 11 addetti (di cui 4 donne): 10 impiegati e 1 dirigente. L'anzianità media calcolata per i dipendenti di Brescia Infrastrutture S.r.l. dal 01.01.2012 è pari a 4,74 anni per i dipendenti e pari a 1,0 anni per il dirigente (dalla sua nomina), mentre l'età media è pari a 42,58 anni per gli impiegati e 43,07 per il dirigente. Infine le ore di malattia in azienda sono state pari a 191 ore per tutto il 2016.

L'azienda per lo svolgimento delle proprie attività si avvale oltre che di personale proprio anche di quello di Brescia Mobilità S.p.A. tramite apposito contratto di servizio. La Società ha adottato tutte le misure previste per la riduzione della

“spesa di personale” provvedendo alla riduzione dell’importo complessivo del contratto di servizio sopra menzionato per 122.000 euro, visto anche la chiusura dei cantieri della Metropolitana e l’internalizzazione di funzioni proprie nell’azienda.

### **Assetto societario e capitale azionario detenuto**

L’assetto sociale attuale è il seguente:

<b>Situazione al 31.12.2016</b>	<b>Numero azioni</b>	<b>%</b>
Comune di Brescia	118.000.000	100,00%

La Società non ha emesso obbligazioni convertibili in azioni, né titoli o valori similari.

Al 31/12/2016 la Società non aveva in portafoglio azioni proprie.

La Società non ha emesso obbligazioni convertibili in azioni, né titoli o valori similari.

La Società al 31/12/2016 non ha in essere investimenti in patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### **Obiettivi e politiche in materia di gestione del rischio finanziario /credito**

La gestione finanziaria attiva è stata improntata su criteri di massima prudenza in quanto, nelle scelte delle forme di investimento di liquidità temporanee in portafoglio, si è anteposta la necessità di garanzia sul capitale investito. La Società non detiene investimenti in strumenti derivati.

I rischi finanziari relativi all’attività aziendale sono legati all’emergenza di maggiori costi derivanti dagli interventi infrastrutturali che l’azienda realizza sui propri beni oppure da un evidente rischio di credito derivante dal fatto che la Società intrattiene la maggior parte dei propri rapporti commerciali con il cliente Brescia Mobilità S.p.A. in forza di contratti stipulati a normali condizioni di mercato. Pertanto i possibili ritardi nei pagamenti da parte di Brescia Mobilità S.p.A., possono portare a situazioni di tensione finanziaria, per via della rigidità a cui sono soggetti i pagamenti delle rate dei mutui o altri finanziamenti da parte degli istituti finanziatori.

## Rapporti con le parti correlate

La tabella seguente riepiloga le operazioni con parti correlate poste in essere evidenziandone gli effetti economici e patrimoniali:

*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
COMUNE DI BRESCIA	359.861 €	3.600.000 €		543.576 €			518.924 €	
BRESCIA MOBILITA' SPA	4.169.367 €	276.848 €		379.891 €			23.741.037 €	
METRO BRESCIA SRL		8.400.897 €		21.082 €			20.417 €	
BRESCIA TRASPORTI SPA							16.854 €	
Rapporti Finanziari								
Denominazione	Garanzie	Impegni	Oneri			Proventi		
COMUNE DI BRESCIA	114.151.880 €							

La natura di tali rapporti con le società riportate in tabella sono regolati da normali condizioni di mercato. Per un maggior dettaglio delle partite richiamate in tabella si rinvia alla Nota Integrativa.

## **Anticorruzione e Trasparenza**

In attuazione degli obblighi previsti dalla L. 190/2012 e dal D.lgs. 33/2013, la Società ha adottato e implementato il Piano Triennale per la prevenzione della Corruzione e Programma Triennale per la Trasparenza e l'Integrità per triennio (2017-2019).

Il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione costituisce il principale sistema di controllo interno e di prevenzione integrando e/o rafforzando gli strumenti già adottati dalla Società come il modello 231.



### **Tutela ambientale**

La Società conduce le proprie attività con particolare attenzione al rispetto delle regole e normative, fra le quali ricopre particolare importanza la tutela dell'ambiente nonostante non appaiano, in ordine a ciò, particolari criticità relative alle normali attività gestionali condotte.

L'attenzione è volta in particolare al mantenimento in efficienza dei dispositivi e degli impianti tecnologici applicando le modalità di smaltimento degli eventuali componenti dismessi secondo procedure che rispettano l'ambiente.

### **Sicurezza e privacy**

Il Decreto-Legge 9 febbraio 2012 n. 5 "Disposizioni urgenti in materia di semplificazione e di sviluppo" convertito, con modificazioni, dalla legge 4 aprile 2012, n. 35, ha apportato modifiche al codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) in particolare disponendo - con l'art. 45, comma 1, lettere c) e d) - la soppressione del comma 1, lett. g) e l'abrogazione del comma 1bis dell'art.34; 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 codice 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 a cui è affidata per contratto di servizio la gestione dei dati personali di Brescia Infrastrutture S.r.l..

### **Destinazione del risultato di esercizio**

L'utile di esercizio 2016 è pari a 7.600 €.

L'Amministratore Unico della Società propone all'Assemblea degli Azionisti di:

- accantonare a riserva legale il 5% dell'utile di esercizio, per 380 €;
- accantonare a riserva statutaria il 5% dell'utile di esercizio, per 380 €;

destinare a riserva straordinaria disponibile la parte di utile residua dopo l'accantonamento a riserva legale e statutaria, pari a 6.840 €.

**Brescia, 26 Maggio 2017**

**L'Amministratore Unico**

  
**Fabio Lavini**

## **BRESCIA INFRASTRUTTURE SRL – BILANCIO DI ESERCIZIO 2016**

Prospetti di bilancio



# BRESCIA INFRASTRUTTURE S.r.l. - SOCIO UNICO

Sede legale: Via Triumplina, 14 – BRESCIA

Codice fiscale e partita IVA: 03379210986

REA di Brescia n. 529395

Capitale sociale sottoscritto e versato 118.000.000,00 €

EURO

EURO

## STATO PATRIMONIALE

31.12.2016

31.12.2015

### ATTIVO

<b>A</b>	<b>CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
	<b>Totale A CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<b>B.I</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>		
B.I.1	Costi di impianto e di ampliamento	2.569	12.655
B.I.3	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
B.I.4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	17.551.725	18.381.847
B.I.6	Immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
B.I.7	Altre	2.429.511	2.604.544
	<b>Totale B.I IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>19.983.805</b>	<b>20.999.046</b>
<b>B.II</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>		
B.II.1	Terreni e fabbricati	483.254.008	481.938.077
B.II.2	Impianti e macchinario	218.897.701	229.586.727
B.II.3	Attrezzature industriali e commerciali	4.594.332	4.879.088
B.II.4	Altri beni	164.162.326	169.354.615
B.II.5	Immobilizzazioni in corso e acconti	548.466	9.833.207
	<b>Totale B.II IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>871.456.833</b>	<b>895.591.714</b>
<b>B.III</b>	<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>		
<b>B.III.2</b>	<b>Crediti che costituiscono immobilizzazioni verso:</b>		
B.III.2d-bis	Verso altri	8.851	2.569
	<i>esigibili entro l'esercizio successivo</i>		
	<b>Totale B.III.2 Crediti Finanziari</b>	<b>8.851</b>	<b>2.569</b>
	<b>Totale B.III IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>8.851</b>	<b>2.569</b>
	<b>TOTALE B IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>891.449.489</b>	<b>916.593.329</b>
<b>C</b>	<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<b>C.I</b>	<b>RIMANENZE</b>		
C.I.4	Prodotti finiti e merci	6.482.228	6.482.228
	<b>Totale C.I RIMANENZE</b>	<b>6.482.228</b>	<b>6.482.228</b>
<b>C.II</b>	<b>CREDITI</b>		
C.II.1	Verso clienti	161.597	413.711
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
C.II.4	Verso controllanti	359.861	98.030
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
C.II.5	Verso imprese sottoposte a controllo di controllanti	4.199.032	3.049.643
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
C.II.5-bis	Crediti tributari	27.305	105.580
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
C.II.5-ter	Imposte anticipate	2.992.946	2.539.579
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
C.II.5-quater	Verso altri	8.566.758	31.883.296
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
	<b>Totale C.II CREDITI</b>	<b>16.307.499</b>	<b>38.089.839</b>
<b>C.IV</b>	<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>		
C.IV.1	Depositi bancari e postali	15.654.520	6.473.722
C.IV.3	Denaro e valori in cassa	371	433
	<b>Totale C.IV DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>15.654.891</b>	<b>6.474.155</b>
	<b>TOTALE C ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>38.444.618</b>	<b>51.046.222</b>
<b>D</b>	<b>RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>		
D.I	Ratei e risconti attivi	3.577.671	3.846.935
	<b>TOTALE D RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>3.577.671</b>	<b>3.846.935</b>
	<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>933.471.778</b>	<b>971.486.486</b>

**PASSIVO**

31.12.2016

31.12.2015

<b>A</b>	<b>PATRIMONIO NETTO</b>		
A.I	Capitale	118.000.000	118.000.000
A.II	Riserva da sovrapprezzo quote	5.880.000	5.880.000
A.IV	Riserva legale	9.010	8.408
A.V	Riserve statutarie	9.010	8.408
A.VI	Altre riserve distintamente indicate	77.254.823	86.843.987
A.VI a	<i>Riserva di capitale disponibile da scissione</i>	77.243.987	81.819.332
A.VI b	<i>Riserva di capitale disponibile</i>	0	4.941.270
A.VI c	<i>Riserve straordinarie</i>	10.836	83.385
A.IX	Utile/perdita dell'esercizio	7.600	12.040
	<b>TOTALE A PATRIMONIO NETTO</b>	<b>201.160.443</b>	<b>210.752.843</b>
<b>B</b>	<b>FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>		
B.2	Per imposte anche differite	1.380.862	1.380.801
B.4	Altri	0	9.602
	<b>TOTALE B FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>1.380.862</b>	<b>1.390.403</b>
<b>C</b>	<b>TOTALE C TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>71.396</b>	<b>49.508</b>
<b>D</b>	<b>DEBITI</b>		
D.4	Debiti verso banche	139.570.834	142.956.988
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	136.620.521	139.005.751
D.7	Debiti verso fornitori	2.311.971	3.456.141
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
D.11	Debiti verso controllanti	3.600.000	4.100.000
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
D.11-bis	Debiti verso imprese sottoposte al controllo di controllanti	8.870.868	16.074.937
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	4.745.507	7.232.712
D.12	Debiti tributari	421.547	320.918
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
D.13	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	73.145	36.764
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
D.14	Altri debiti	1.039.955	732.990
	<i>esigibili oltre l'esercizio successivo</i>	0	0
	<b>TOTALE D DEBITI</b>	<b>155.888.320</b>	<b>167.678.738</b>
<b>E</b>	<b>RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>		
E.I	Ratei e risconti passivi	574.970.757	591.614.994
	<b>TOTALE E RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>574.970.757</b>	<b>591.614.994</b>
	<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>933.471.778</b>	<b>971.486.486</b>

## CONTO ECONOMICO

01/01/2016  
31/12/2016

01/01/2015  
31/12/2015

<b>A</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
<b>A.1</b>	<b>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>24.361.465</b>	<b>25.370.488</b>
<b>A.2</b>	<b>Variazioni delle rimanenze di prodotti finiti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>A.4</b>	<b>Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni</b>	<b>115.302</b>	<b>36.940</b>
<b>A.5</b>	<b>Altri ricavi e proventi</b>	<b>17.122.307</b>	<b>16.871.802</b>
A.5.a	Contributi in conto impianto	16.396.376	16.351.508
A.5.b	Ricavi e proventi diversi	725.931	520.294
	<b>TOTALE A VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>41.599.074</b>	<b>42.279.230</b>
<b>B</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
<b>B.6</b>	<b>Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci</b>	<b>35.359</b>	<b>22.630</b>
<b>B.7</b>	<b>Per servizi</b>	<b>4.599.668</b>	<b>5.690.416</b>
<b>B.8</b>	<b>Per godimento beni di terzi</b>	<b>133.931</b>	<b>111.365</b>
<b>B.9</b>	<b>Per il personale</b>	<b>672.924</b>	<b>404.483</b>
B.9.a	Salari e stipendi	470.389	285.716
B.9.b	Oneri sociali	172.397	100.779
B.9.c	Trattamento di fine rapporto	28.865	17.628
B.9.e	Altri costi per il personale	1.273	360
<b>B.10</b>	<b>Ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>28.080.087</b>	<b>27.165.244</b>
B.10.a	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.015.241	1.022.731
B.10.b	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	25.182.452	26.072.601
B.10.c	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	1.474.458	0
B.10.d	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquidità	407.936	69.912
<b>B.11</b>	<b>Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo o merci</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.12</b>	<b>Accantonamenti per rischi</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.13</b>	<b>Altri accantonamenti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.14</b>	<b>Oneri diversi di gestione</b>	<b>603.092</b>	<b>972.844</b>
	<b>TOTALE B COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>34.125.061</b>	<b>34.366.982</b>
	<b>Differenza tra valore e costi della produzione</b>	<b>7.474.013</b>	<b>7.912.248</b>
<b>C</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
<b>C.16</b>	<b>Altri proventi finanziari</b>	<b>5.785</b>	<b>34.142</b>
C.16.d	Proventi diversi	5.785	34.142
C.16.d5	Verso Altri	5.785	34.142
<b>C.17</b>	<b>Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>-6.623.462</b>	<b>-7.025.088</b>
C.17.e	Verso altri	-6.623.462	-7.025.088
	<b>TOTALE C PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>-6.617.677</b>	<b>-6.990.946</b>
<b>D</b>	<b>RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>		
	<b>Totale D RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>856.336</b>	<b>921.302</b>
<b>20</b>	<b>Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate</b>	<b>-848.736</b>	<b>-909.262</b>
	Imposte dell'esercizio	-1.308.765	-1.268.945
	Imposte differite	-61	-158.952
	Imposte anticipate	453.368	533.454
	Imposte dell'esercizio precedente	6.722	-14.819
	<b>UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO</b>	<b>7.600</b>	<b>12.040</b>

# Brescia Infrastrutture S.r.l. - Socio Unico

## Rendiconto finanziario dei flussi di liquidità

	31/12/2016	31/12/2015
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>7.600</b>	<b>12.040</b>
Imposte sul reddito	848.736	909.262
Interessi passivi/(interessi attivi) (Dividendi) (Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	6.617.677	6.990.946
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>7.474.013</b>	<b>7.912.248</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	420.283	(117.202)
Ammortamenti delle immobilizzazioni	26.197.693	27.095.332
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	1.474.458	
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>35.566.447</b>	<b>34.890.378</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	-	-
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	(1.567.042)	3.287.252
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	(8.848.239)	12.389.574
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	269.264	64.259
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	(16.719.948)	(16.851.638)
Altre variazioni del capitale circolante netto	23.304.138	11.563.317
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>32.004.620</b>	<b>45.343.142</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(6.541.966)	(6.909.727)
(Imposte sul reddito pagate)	(767.453)	(957.517)
Dividendi incassati (Utilizzo dei fondi)		
<b>4. Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>24.695.201</b>	<b>37.475.898</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>24.695.201</b>	<b>37.475.898</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(1.047.571)	(26.337.297)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(1.474.458)	
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	-	(9.500)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(6.282)	(611)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(2.528.311)</b>	<b>(26.347.408)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	(1.000.924)	173.287
Accensione finanziamenti		
Rimborso finanziamenti	(2.385.230)	(3.951.237)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	(9.600.000)	(11.100.000)
Cessione (acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(12.986.154)</b>	<b>(14.877.950)</b>
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	9.180.736	(3.749.460)
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio 2016</b>	<b>6.474.155</b>	<b>10.223.615</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre 2016</b>	<b>15.654.891</b>	<b>6.474.155</b>



## **BRESCIA INFRASTRUTTURE SRL – BILANCIO DI ESERCIZIO 2016**

Nota integrativa



## **BRESCIA INFRASTRUTTURE S.r.l. – SOCIO UNICO**

**Sede legale: Via Triumplina, 14– BRESCIA**

**Codice fiscale e partita IVA: 03379210986**

**REA di Brescia n. 529395**

**Capitale sociale sottoscritto e versato 118.000.000,00 €**

*"Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Brescia"*

### **BILANCIO AL 31.12.2016 - NOTA INTEGRATIVA**

#### Struttura e contenuto del bilancio e criteri di formazione

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 dall' 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.

I valori degli schemi di bilancio e della Nota Integrativa sono esposti in unità di Euro.

Le voci che compaiono nel bilancio sono state valutate seguendo i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile, come interpretati dai principi contabili emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili così come modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), nonché da quelli emessi direttamente dall'OIC.

In particolare, i principi contabili nazionali sono stati riformulati dall'OIC nella versione emessa il 22 dicembre 2016.

Nella nota che segue 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 e conto economico dell'esercizio 2015, riportati ai fini comparativi.

In fase di chiusura dell'esercizio, come specificato nella Relazione sulla Gestione, a fronte dei costi inerenti il business della Metropolitana Leggera di Brescia, la Società ha ricevuto indicazione, con Determinazione dirigenziale n. 3198 del 28 dicembre 2016, dell'effettivo canone annuale d'affitto di tale compendio per l'anno 2016, per un importo complessivo pari a 20.100.000 euro oltre iva.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alle deroghe di cui all'art. 2423 4° comma e art. 2423 - bis 2° comma c.c..

#### Effetti rivenienti dall'applicazione dei nuovi principi contabili nazionali

In ottemperanza al nuovo principio OIC 29, la Società ha provveduto alla riesposizione, secondo i nuovi principi contabili nazionali, ai soli fini comparativi, dello stato patrimoniale e del conto economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

L'adeguamento ai nuovi principi contabili nazionali dei saldi delle attività e delle passività al 1° gennaio 2016 non ha prodotto effetti sul Patrimonio Netto.

#### Effetti sugli schemi di stato patrimoniale e conto economico dell'esercizio 2015 riesposti

Di seguito i prospetti riesposti dello stato patrimoniale al 31 dicembre 2015 e del conto economico 2015 che evidenziano le variazioni, per ogni voce in singole colonne:

- i valori rivenienti dal bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015 approvato;
- i valori delle riclassifiche effettuate in conseguenza delle differenti regole di presentazione previste dai nuovi principi contabili nazionali;
- i valori finali riesposti secondo i nuovi principi contabili nazionali.

La Società ha riesposto crediti pari ad 2.656.501 euro dalla voce "Crediti verso utenti e clienti" alla voce "Crediti verso controllate delle controllanti" e crediti pari a 393.142 euro dalla voce "Crediti verso altri" alla voce "Crediti verso controllate delle controllanti" oltre che debiti pari a 16.074.937 euro dalla voce "Debiti verso fornitori" alla voce "Debiti verso controllate delle controllanti".

STATO PATRIMONIALE		Esercizio 2015	Riclassifiche ai fini del D.Lgs. 139/2015 e nuovi OIC	esercizio 2015 riesposto
<b>C.II</b>	<b>CREDITI</b>			
C.II.1	Crediti verso utenti e clienti	+3.070.212 €	-2.656.501 €	+413.711 €
C.II.5	Crediti verso controllate delle controllanti	+0 €	+3.049.643 €	+3.049.643 €
C.II.5 quater	Crediti verso altri	+32.276.438 €	-393.142 €	+31.883.296 €
	<b>Totali</b>	<b>+35.346.650 €</b>	<b>+0 €</b>	<b>+35.346.650 €</b>
<b>D</b>	<b>DEBITI</b>			
D.7	Debiti verso fornitori	+19.531.078 €	-16.074.937 €	+3.456.141 €
D.11 bis	Debiti verso controllate delle controllanti	+0 €	+16.074.937 €	+16.074.937 €
	<b>Totali</b>	<b>+19.531.078 €</b>	<b>+0 €</b>	<b>+19.531.078 €</b>

A seguito dell'eliminazione della sezione relativa ai componenti straordinari e della riclassifica delle sopravvenienze attive e passive ordinarie per natura nelle voci di conto economico delle pertinenti classi, la Società ha riesposto nel seguente modo:

CONTO ECONOMICO		Esercizio 2015 approvato	Riclassifiche ai fini del D.Lgs. 139/2015 e nuovi OIC	Esercizio 2015 riesposto
<b>A</b>	<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>			
A.1	Ricavi delle vendite e delle prestazioni	+25.344.488 €	+26.000 €	+25.370.488 €
A.4	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	+36.940 €	+0 €	+36.940 €
A.5a	Contributi in conto impianto	+16.351.508 €	+0 €	+16.351.508 €
A.5b	Ricavi e proventi diversi	+705.821 €	-185.527 €	+520.294 €
	<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>+42.438.757 €</b>	<b>-159.527 €</b>	<b>+42.279.230 €</b>
<b>B</b>	<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>			
B.6	Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	+22.630 €	+0 €	+22.630 €
B.7	Per servizi	+5.819.400 €	-128.984 €	+5.690.416 €
B.8	Per godimento beni di terzi	+111.334 €	+31 €	+111.365 €
B.9a	Salari e stipendi	+282.833 €	+2.883 €	+285.716 €
B.9b	Oneri sociali	+100.779 €	+0 €	+100.779 €
B.9c	Trattamento di fine rapporto	+17.628 €	+0 €	+17.628 €
B.9e	Altri costi per il personale	+360 €	+0 €	+360 €
B.10a	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	+1.022.731 €	+0 €	+1.022.731 €
B.10b	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	+26.072.601 €	+0 €	+26.072.601 €
B.10d	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	+69.912 €	+0 €	+69.912 €
B.12	Accantonamenti per rischi	+0 €	+0 €	+0 €
B.14	Oneri diversi di gestione	+1.006.301 €	-33.457 €	+972.844 €
	<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>+34.526.509 €</b>	<b>-159.527 €</b>	<b>+34.366.982 €</b>
	<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>+7.912.248 €</b>	<b>+0 €</b>	<b>+7.912.248 €</b>
<b>C</b>	<b>PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>			
C.16	Altri proventi finanziari	+34.142 €	+0 €	+34.142 €
C.17	Interessi e altri oneri finanziari	-7.025.088 €	+0 €	-7.025.088 €
	<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>	<b>-6.990.946 €</b>	<b>+0 €</b>	<b>-6.990.946 €</b>
<b>E</b>	<b>PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>			
E.21	Oneri Straordinari	-14.819 €	+14.819 €	+0 €
	<b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE</b>	<b>-14.819 €</b>	<b>+14.819 €</b>	<b>+0 €</b>
	<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>+906.483 €</b>	<b>+14.819 €</b>	<b>+921.302 €</b>
<b>20</b>	<b>IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO</b>			
20.1	Imposte dell'esercizio	-1.268.945 €	+0 €	-1.268.945 €
20.2	Imposte differite	-158.952 €	+0 €	-158.952 €
20.3	Imposte anticipate	+533.454 €	+0 €	+533.454 €
20.4	Imposte dell'esercizio precedente	+0 €	-14.819 €	-14.819 €
	<b>TOTALE IMPOSTE</b>	<b>-894.443 €</b>	<b>-14.819 €</b>	<b>-909.262 €</b>
<b>21</b>	<b>UTILE/PERDITA DI ESERCIZIO</b>	<b>+12.040 €</b>	<b>+0 €</b>	<b>+12.040 €</b>

## Criteri di valutazione

Il presente Bilancio d'esercizio, fatto salvo quanto indicato nei paragrafi precedenti a seguito dell'applicazione del D. Lgs. n. 139/2015, è stato redatto in continuità con il Bilancio 2015 tenendo conto delle seguenti assunzioni:

- Brescia Infrastrutture S.r.l., visto il protrarsi delle problematiche relative all'accatastamento delle aree delle stazioni della Metropolitana, è in attesa di ricevere da parte del Comune di Brescia la delibera di "Concessione di occupazione di suolo per la costruzione e il mantenimento delle Stazioni della Metropolitana" che si configurerà giuridicamente come diritto assimilabile al diritto di superficie in forza dello Studio Civilistico 220-2011/C del Consiglio Nazionale del Notariato".  
Tale concessione avrà durata fino al 31.12.2100, che sarà trascritta all'Agenzia del Demanio con voltura automatica denominata "Proprietà superficaria per l'intera opera";
- La Concessione sarà a titolo non oneroso per Brescia Infrastrutture S.r.l., come previsto dal vigente regolamento comunale per l'applicazione del canone per l'occupazione di spazi ed aree pubbliche che prevede, all'art.12, c.1, lett. N), che "le occupazioni con impianti adibiti a servizi pubblici nei casi in cui ne sia prevista, all'atto della concessione o successivamente, la devoluzione gratuita al termine" siano esenti da oneri;
- atteso il fatto che tale concessione sarà rilasciata a Brescia Infrastrutture S.r.l. per un periodo di 87 anni dal 2013, si è tenuto conto della minor durata tra la vita utile stimata e il periodo della concessione del Comune;
- a seguito di risposta ad un quesito rivolto al Servizio Tributi del Comune di Brescia, si è convenuto anche di non tener conto, nel bilancio d'esercizio, dell'imposta IMU per la partita Metropolitana visto che l'accatastamento sarà effettuato nelle categorie ricomprese tra E1/E9 e tenuto conto della normativa di riferimento - art.7 c.1 lett. B) del decreto legislativo 30.12.1992, n. 504, relativo all'ICI ma la cui applicabilità è stata estesa all'IMU dall'art. 9 c. 8 del Dlgs 14.03.2011, n.23 - che esclude dall'imposta;
- Brescia Infrastrutture S.r.l. ha iscritto i cespiti della Metropolitana tra le immobilizzazioni materiali tenendo conto che la concessione da parte del Comune di Brescia sarà formalizzata come "Proprietà superficaria".

I più significativi criteri di valutazioni adottati per la redazione del bilancio al 31

dicembre 2016 in osservanza dell'art. 2426 c.c. e dei citati principi contabili sono i seguenti:

### Immobilizzazioni

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.

I periodi di ammortamento applicati alle immobilizzazioni immateriali sono i seguenti:

#### *Spese di impianto e ampliamento:*

- Costituzione Società 5 anni

#### *Diritti brevetti ed opere d'ingegno:*

- Spese di software 5 anni

#### *Concessioni licenze e marchi:*

L'assoggettamento al diritto di concessione per la costruzione e la gestione ha determinato l'iscrizione di alcuni parcheggi (beni materiali) tra le immobilizzazioni immateriali.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti sulla base della residua possibilità di utilizzazione. La residua possibilità di utilizzazione è determinata dalla minore tra:

- a) la durata residua del diritto di concessione al momento dell'entrata in esercizio del bene;
- b) la vita utile economico-tecnica del bene.

Per i parcheggi in Concessione:

- "Piazza Mercato" (50 anni dal 01/01/1995) - durata residua della concessione;
- "Randaccio" (19 anni dal 01/12/1999) - durata residua della concessione;
- "Stazione" (99 anni dal 01/03/1993) - vita utile economico-tecnica del bene;
- "Arnaldo" (86 anni dal 01/04/2014) - vita utile economico-tecnica del bene.

*Altre spese:*

- Spese progettazione Lam 5 anni
- Migliorie beni di terzi: come per le concessioni anche in questo caso viene applicato il criterio di ammortamento della residua possibilità di utilizzazione. Per i parcheggi Vittoria, S. Donino e D'Azeglio affidati a Brescia Infrastrutture S.r.l. in gestione per la durata del Contratto di Programma (fino alla fine del 2100) è stata applicata la vita tecnica stimata del bene in quanto inferiore alla durata del Contratto.

Le aliquote di ammortamento applicate alle immobilizzazioni materiali sono le seguenti:

*Fabbricati:*

- opere civili linea e stazioni (Metropolitana) 1,14%
- opere complementari sistemazioni esterne (Metropolitana) 1,14%
- fabbricati industriali e deposito (Metropolitana) 2,00%
- finiture delle opere civili e deposito (Metropolitana) 2,00%
- armamento di linea (Metropolitana) 3,33%

*Impianti e macchinari:*

- alimentazione elettrica e terza rotaia (Metropolitana) 3,33%
- porte di Banchina (Metropolitana) 3,33%
- impianti elettrici, meccanici e finiture (Metropolitana) 3,33%
- impianti scale mobili ed ascensori (Metropolitana) 3,33%
- ATC, STAD, PCO (Metropolitana) 5,00%
- telecomunicazioni di rete (Metropolitana) 5,00%
- bigliettazione elettronica (Metropolitana) 10,00%
- varchi elettronici (Metropolitana) 10,00%
- impianti dei parcheggi 10,00%
- impianti vari 10,00%

*Attrezzature industriali e commerciali:*

- attrezzaggio deposito (Metropolitana) 5,00%
- macchine utensili 10,00%
- attrezzatura varia e minuta 10,00%



*Altri beni materiali:*

- Direzioni lavori e spese tecniche (Metropolitana)	2,50%
- Campagna comunicazione (Metropolitana)	33,33%
- veicoli Ansaldo Breda (Metropolitana)	3,33%
- veicoli deposito e manutenzione (Metropolitana)	3,33%
- mobili e macchine d'ufficio	12,00%
- macchine d'ufficio elettroniche	20,00%
- macchinari informatici e hardware	20,00%

Si specifica che nella voce "Direzione lavori e spese tecniche" ricompresa negli altri beni materiali l'aliquota del 2,50% è stata calcolata con la media ponderata delle percentuali di ammortamento delle voci riferite per le opere realizzate dall'appaltatore. Per 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 spese 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, vengono 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.

*Criteri di calcolo per la Vita Utile come da relazione dei tecnici incaricati per le Immobilizzazioni materiali della Metropolitana*

Brescia Infrastrutture S.r.l. ha affidato la stesura di un documento sul criterio di calcolo della vita utile della Metropolitana leggera al P&CM Project Construction Management (P&CM) Metro Engineering S.r.l. in modo da definire la vita utile delle principali categorie dell'infrastruttura e delle forniture.

Da quest'attività è scaturita una nota tecnica ed è stata redatta la seguente tabella:

<b>RIEPILOGO GENERALE PER CATEGORIA</b>	Unità di Misura	Valore
<b>OPERE CIVILI</b>		
Opere civili - Stazioni della Metropolitana	anni	100
Opere civili . Linea (Galleria, Viadotti, Transizioni,pozzi)	anni	100
Opere civili – Deposito	anni	50
Finiture - Stazioni e linea – pavimenti, rivestimenti e altre opere	anni	50
Finiture - Stazioni e linea – impianti elettrici non di sistema	anni	30
Finiture - Stazioni e linea – scale mobili e ascensori	anni	30
Finiture - Stazioni e linea – impianti meccanici non di sistema	anni	30
Finiture - Deposito – pavimenti, rivestimenti e altre opere	anni	50
Finiture - Deposito – impianti elettrici non di sistema	anni	30
Finiture - Deposito – impianti meccanici non di sistema	anni	30
Armamento di linea	anni	30
<b>SISTEMA E IMPIANTI DI SISTEMA</b>		
ATC, STAD, PCO	anni	20
Alimentazione, elettricità e terza rotaia	anni	30
Telecomunicazioni	anni	20
Porte di banchina	anni	30
Attrezzaggio Deposito	anni	20
<b>VEICOLI E MATERIALE ROTABILE</b>		
n.18 veicoli Ansaldo Breda	anni	30
Veicoli deposito e Manutenzione	anni	30

Si ricorda che, come descritto precedentemente, la "Concessione di occupazione di suolo per la costruzione e il mantenimento delle Stazioni della Metropolitana" sarà rilasciata a Brescia Infrastrutture S.r.l. fino al 31.12.2100, e che conseguentemente si è tenuto conto della minor durata tra la vita utile stimata come evidenziata nella precedentemente tabella e il periodo di durata della concessione del Comune.

#### Svalutazioni per perdite durevoli di valore

In accordo con l'OIC 9 - Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali - l'Amministratore Unico ha valutato alla data di riferimento del bilancio l'eventuale esistenza di perdite durevoli di valore.

Nel caso in cui il valore recuperabile dell'immobilizzazione risultasse inferiore al suo valore contabile, l'immobilizzazione si rileva a tale minor valore.

L'eventuale svalutazione per perdite durevoli di valore è ripristinata qualora siano venuti meno i motivi che l'avevano giustificata. Il ripristino di valore si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

### Risconti di contributi per la partita Metropolitana

I contributi c/impianto a fondo perduto sono stati iscritti tra i risconti passivi e sono rilasciati a conto economico dal momento della loro entrata in funzione (02 marzo 2013) utilizzando l'aliquota media ponderata delle percentuali di ammortamento dei cespiti della Metropolitana a cui i contributi fanno riferimento. I cespiti per i quali vengono ricevuti i contributi in conto impianto a fondo perduto, sono iscritti all'attivo patrimoniale per il loro intero valore di acquisto o di costruzione. I contributi conto impianto a fondo perduto per la costruzione della Metropolitana, sono erogati a fronte di certificati di stato di avanzamento dei lavori e, al 31.12.2016, non sono ancora stati erogati completamente.

### Immobilizzazioni finanziarie

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutati al loro valore nominale.

### Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il valore dei crediti è ridotto a quello di presunto realizzo mediante l'iscrizione di un apposito fondo di svalutazione.

Per i crediti non è applicato il criterio del costo ammortizzato quando gli effetti sono irrilevanti, ovvero eventuali costi di transazione e commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo oppure in quanto i crediti sono a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I crediti comprendono le fatturazioni da emettere riferite a somministrazioni di competenza dell'esercizio.

### Ratei e risconti

Sono iscritte nei ratei e risconti le quote di ricavi e costi, comuni a due o più esercizi, non attribuibili al 2016 in conformità con il principio della competenza economica.

I contributi in conto impianto erogati dallo Stato, dalla Regione o da altri Enti Pubblici sono generalmente contabilizzati tra i risconti passivi al momento in cui esiste una delibera formale di erogazione da parte dell'Ente, ossia dopo che è venuto meno ogni eventuale vincolo alla loro riscossione e l'impresa ne ha ricevuto comunicazione scritta.

Sono poi inviati nella voce "Altri Ricavi e Proventi" del conto economico a quote costanti, calcolate sulla base della vita utile dei cespiti cui si riferiscono e nella stessa percentuale utilizzata per l'ammortamento dei costi sostenuti per la realizzazione dell'impianto o per l'acquisto del cespite. Gli ammortamenti sono calcolati sul costo lordo del cespite.

I costi e ricavi la cui manifestazione numeraria è avvenuta nell'esercizio, ma interamente di competenza dell'esercizio successivo, sono iscritti rispettivamente nella voce "altri crediti" ed "altri debiti".

#### Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stanziati per coprire perdite o passività, di esistenza certa o probabile, delle quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la migliore stima possibile sulla base degli elementi a disposizione. Gli accantonamenti ai fondi rischi ed oneri come previsto dall'OIC 31 emanato nel 2014 sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, salvo quanto indicato nell'OIC 12.

#### 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.

Il fondo TFR rimane in azienda in quanto la Società ha un numero di dipendenti inferiore alle 50 unità (riforma della previdenza complementare Legge 27 dicembre 2006, n. 296).

#### Debiti

I debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato quando i suoi effetti risultano irrilevanti. Gli effetti sono considerati irrilevanti per i debiti a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi) o perché le differenze tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo. Per il criterio del costo ammortizzato vedasi quanto detto con riferimento ai crediti.

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.

I debiti commerciali originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato patrimoniale quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti.

I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, cioè la prestazione è stata effettuata.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte. Per i debiti finanziari, generalmente, tale momento coincide con l'erogazione dei finanziamenti.

#### Impegni e garanzie, beni di terzi e rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicati al loro valore contrattuale. I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

#### 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.

Le imposte differite sono originate da differenze che si annullano in uno o più esercizi, tra il risultato civilistico prima delle imposte e l'imponibile fiscale.

Le imposte differite attive sono iscritte solo se vi è la ragionevole certezza del loro recupero negli esercizi successivi.

Nel calcolo della fiscalità differita si è tenuto conto della modifica dell'aliquota IRES dal 27,5 al 24% a partire dal periodo d'imposta 2017.

#### 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 comma 4 dell'art.2423 c.c.

La Società non detiene partecipazioni di controllo.

#### Attività di direzione e coordinamento

Si segnala ai sensi del comma 4 dell'art. 2497 bis del Codice Civile che la Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte dell'ente Comune di Brescia.

In allegato si riporta un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo rendiconto approvato da parte del Comune di Brescia (esercizio 2015).

## 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 dei prospetti che evidenziano in dettaglio tutte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 2 c.c..

##### *B.1) Immobilizzazioni Immateriali*

Tab. 1.1 - PRECEDENTI RIVALUTAZIONI, AMMORTAMENTI e SVALUTAZIONI delle IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - COMPOSIZIONE del COSTO STORICO					
Descrizione costi	Costo storico	F.do ammort.	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto e ampliamento	65.537 €	- 52.882 €			12.655 €
Costi di sviluppo	0 €	0 €			0 €
Diritti brevetti industriali	80.716 €	- 80.716 €			0 €
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	26.067.750 €	- 7.685.903 €			18.381.847 €
Avviamento	0 €	0 €			0 €
Immobilizzazioni in corso e acconti	0 €	0 €			0 €
Altre	4.580.734 €	- 1.976.190 €			2.604.544 €
	30.794.737 €	- 9.795.691 €	0 €	0 €	20.999.046 €

Tab. 1.2 - TOTALE MOVIMENTAZIONE delle IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione costi	Valore 01.01.2016	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Riclassifiche	Ammortam. esercizio	Variazioni f.do amm.	Valore 31.12.2016
Impianto e ampliamento	12.655 €				- 10.086 €		2.569 €
Costi di sviluppo	0 €						0 €
Diritti brevetti industriali	0 €						0 €
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	18.381.847 €				- 830.122 €		17.551.725 €
Avviamento	0 €						0 €
Immobilizzazioni in corso e acconti	0 €						0 €
Altre	2.604.544 €				- 175.033 €		2.429.511 €
	20.999.046 €	0 €	0 €	0 €	- 1.015.241 €	0 €	19.983.805 €

I costi di impianto e ampliamento si riferiscono a spese per aumento di capitale e agli atti di fusione.

I costi per le concessioni, licenze, marchi e diritti simili si riferiscono per 17.544.442 euro a spese sostenute per i parcheggi che la Società ha avuto in concessione dal Comune di Brescia e più specificatamente 5.000.054 euro per il parcheggio Stazione, 2.958.945 euro per il parcheggio Piazza Mercato, 124.316 euro per il parcheggio Randaccio e 9.461.127 euro per il parcheggio Arnaldo. I residuali 7.283 euro si riferiscono ad un totem insegna di Brescia Infrastrutture S.r.l. posizionato all'ingresso della sede istituzionale in via Triumplina,14 a Brescia.

I costi nella voce "Altre" si riferiscono alle spese sostenute per quei parcheggi affidati alla Società dal Comune di Brescia in gestione e più precisamente 2.115.295 euro per il parcheggio Vittoria, 182.274 euro per il parcheggio D'Azeglio e 131.942 euro per il parcheggio S. Donino.



B.II) Immobilizzazioni materiali

Tab. 2.1 - PRECEDENTI RIVALUTAZIONI, AMMORTAMENTI e SVALUTAZIONI delle IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - COMPOSIZIONE del COSTO STORICO					
Descrizione costi	Costo storico	F.do ammort.	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Terreni e fabbricati	511.088.056 €	- 29.149.979 €			481.938.077 €
Impianti e macchinari	267.707.520 €	- 38.120.793 €			229.586.727 €
Attrezzature industriali e commerciali	6.472.435 €	- 1.593.347 €			4.879.088 €
Altri beni	185.579.121 €	- 16.224.506 €			169.354.615 €
Immobilizzazioni in corso e acconti	9.833.207 €	0 €			9.833.207 €
	980.680.339 €	- 85.088.625 €	0 €	0 €	895.591.714 €

I terreni e fabbricati si riferiscono a spese sostenute per la realizzazione della metropolitana, dei parcheggi in proprietà Ospedale Sud, Autosilouno, Crystal, Ospedale Nord, Benedetto Croce, Palagiustizia e San Domenico, alle spese sostenute per le paline e pensiline Lam e per la realizzazione della pensilina biciclette situata presso la Stazione ferroviaria, al terreno e fabbricato di San Polino e al terreno e fabbricato in corsetto S. Agata ex Ovieste.

La voce impianti e macchinari è relativa ad impiantistica varia per il funzionamento della metropolitana e di impianti installati nei parcheggi, immobili e nella pensilina biciclette.

Le attrezzature industriali e commerciali sono relative alle attrezzature specifiche per la metropolitana, all'arredo urbano Lam, alla cartellonistica ubicata presso i vari parcheggi e alla attrezzatura da lavoro ubicata presso la pensilina biciclette.

Nella voce altri beni sono presenti le apparecchiature per il funzionamento della metropolitana oltre che ai suoi treni, gli arredi ed apparecchiature elettroniche ubicati presso i vari locali dei parcheggi, della pensilina biciclette e dei vari immobili di proprietà.

Tab. 2.2 - TOTALE MOVIMENTAZIONE delle IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI								
Descrizione costi	Valore 01.01.2016	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Svalutazioni	Riclassifiche	Ammortam. esercizio	Variazioni f.do amm.	Valore 31.12.2016
Terreni e fabbricati	481.938.077 €	2.100.559 €	- 793 €	- 1.474.458 €	8.151.707 €	- 7.461.114 €	30 €	483.254.008 €
Impianti e macchinari	229.586.727 €	5.065 €			1.540.612 €	- 12.234.703 €		218.897.701 €
Attrezzature industriali e commerciali	4.879.088 €	9.590 €				- 294.346 €		4.594.332 €
Altri beni	169.354.615 €					- 5.192.289 €		164.162.326 €
Immobilitazioni in corso e acconti	9.833.207 €	407.578 €			- 9.692.319 €			548.466 €
	895.591.714 €	2.522.792 €	- 793 €	- 1.474.458 €	0 €	- 25.182.452 €	30 €	871.456.833 €

Gli incrementi nell'anno nei terreni e fabbricati si riferiscono per 644.323 euro a pagamenti dovuti al Condominio Autosilo per la riqualificazione e messa a norma di tale struttura e per 1.456.236 euro a opere conclusive per l'entrata in esercizio del parcheggio S. Eufemia inaugurato nel mese di marzo del 2016. I decrementi sono dovuti dalla riduzione di valore di alcuni cespiti della metropolitana in seguito a maggiori costi accertati precauzionalmente nel bilancio 2013, anno di entrata in esercizio della Metropolitana. Le svalutazioni sono dovute dalla riduzione di valore dell'immobile Ex Oviessa apportato a seguito del valore indicato su specifica perizia effettuata su tale immobile. Le riclassifiche fanno riferimento per 347.011 euro ai costi capitalizzati nel 2015 per il parcheggio Autosilouno che è stato riaperto al pubblico nel novembre del 2016, mentre i restanti 7.804.696 euro ai costi capitalizzati dal 2013 per l'acquisto e realizzazione del parcheggio S. Eufemia entrato in funzione nel marzo del 2016.

Gli impianti e macchinari acquisiti nell'esercizio si riferiscono totalmente all'installazione di nuovi impianti di fonia presso i parcheggi e gli immobili di proprietà della Società. Le riclassifiche dell'anno si riferiscono interamente all'impiantistica del parcheggio S. Eufemia entrato in funzione nell'anno.

L'incremento nell'anno nelle Attrezzature è riferito all'acquisto di specifici beni necessari per l'attività operativa dell'ufficio tecnico e dell'ufficio patrimonio.

Alla fine dell'esercizio le Immobilizzazioni in corso e acconti sono riferite a:

Copertura scale (Metropolitana)	350.061€
Passante interrato collegamento FS a stazione metropolitana	136.373 €
Barriere antirumore (Metropolitana)	40.129 €
Impianto antintrusione deposito e pozzi (Metropolitana)	16.719 €
Impianto videosorveglianza stazioni (Metropolitana)	5.184 €

---

**Totale immobilizzazioni in corso materiali**

**548.466 €**

Come richiesto dall'OIC 9, la Società valuta a ogni data di riferimento del bilancio se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. In particolare la Società ha identificato la porzione immobiliare "Condominio Corsetto S. Agata" sito in Brescia – Corso Goffredo Mameli, anche a seguito della perdita del locatario avvenuta lo scorso esercizio, quale immobilizzazione suscettibile di possibile perdita di valore.

La Società ha proceduto alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione attraverso il suo fair value, valore ritenuto maggiormente rappresentativo vista l'impossibilità di definire un valore d'uso dell'immobile, effettuando un aggiornamento della perizia di stima suppletiva già redatta nei bilanci precedenti a cura di professionisti indipendenti. Tale perizia, come già indicato nel paragrafo relativo ai decrementi dei terreni e fabbricati, ha evidenziato un valore recuperabile (fair value) inferiore rispetto al valore netto contabile dell'immobile al 31 dicembre 2016 e conseguentemente si è proceduto ad iscrivere una svalutazione del cespite per perdita durevole pari a € 1.474.458 €.

*B.III.2d) Crediti che costituiscono immobilizzazioni verso altre imprese*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Depositi cauzionali	8.851 €	2.569 €
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>8.851 €</b>	<b>2.569 €</b>

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	<b>891.449.489 €</b>	<b>916.593.329 €</b>

## C) Attivo circolante

### C.I) Rimanenze

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Immobili da rivendere	6.482.228 €	6.482.228 €

Le rimanenze, il cui valore è invariato rispetto all'esercizio precedente, si riferiscono ad aree urbane e terreni destinati alla vendita per finanziare le opere in corso o investimenti in progetti futuri.

### C.II) Crediti che non costituiscono immobilizzazioni

	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Oltre 60 mesi</b>	<b>Totale</b>
Vs utenti e clienti	161.597 €	-	-	161.597 €
Vs imprese controllanti	359.861 €	-	-	359.861 €
Vs imprese controllate da controllante	4.199.032 €	-	-	4.199.032 €
Tributari	27.305 €	-	-	27.305 €
Imposte anticipate	2.992.946 €	-	-	2.992.946 €
Verso altri	8.566.758 €	-	-	8.566.758 €
<b>Totale crediti che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>16.307.499 €</b>	<b>- €</b>	<b>- €</b>	<b>16.307.499 €</b>

*C.II.1) Crediti verso utenti e clienti*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Crediti verso clienti	638.217 €	623.942 €
F. do Svalutazione Crediti	- 476.620 €	- 210.231 €
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>161.597 €</b>	<b>413.711 €</b>

Si riferiscono a crediti commerciali per fatture emesse al 31 dicembre 2016 relative a operazioni svolte in Italia pari a 505.506 euro e per fatture da emettere per 132.711 euro.

La Società ha ritenuto opportuno avere un Fondo Svalutazione Crediti molto elevato (circa il 75% del totale dei crediti) in quanto si è voluta coprire totalmente dalle criticità derivanti dall'affittuario Supermercato CM.

*C.II.4) Crediti verso Controllanti*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Crediti verso Controllanti (Comune di Brescia)	359.861 €	98.030 €

La voce è costituita dai crediti commerciali verso il Comune di Brescia, a fronte di fatture emesse per 182.320 euro relativamente agli affitti degli immobili locati e ad alcune attività svolte dall'ufficio tecnico della società e per fatture da emettere per 177.541 euro che si riferiscono per 138.125 euro al canone di affitto dell'area di Via Bissolati per il periodo da luglio 2014 a dicembre 2016 in cui sono collocati uffici del Comune ad uso archivio, per 17.433 euro per la rivalsa di spese condominiali per i locali concessi in affitto presso il Condominio Smeraldo e Autostazione e la rimanente quota di 21.983 euro è relativa all'attività svolta dall'ufficio tecnico interno su specifici incarichi demandati dal socio prettamente per direzione lavori e coordinatori della sicurezza presso alcuni cantieri e/o immobili siti a Brescia.

Le operazioni commerciali o le attività di servizi effettuate con il Comune sono tutte valorizzate a normali condizioni di mercato.

*C.II.5) Crediti verso Imprese controllate da Controllanti*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Crediti verso controllate da Controllanti	4.199.032 €	3.049.643 €

La voce è costituita dai crediti commerciali verso le società controllate dal Comune di Brescia, a fronte di fatture emesse per 4.169.367 euro tutte nei confronti di Brescia Mobilità S.p.A. relativamente al 4° trimestre dei parcheggi e al canone di dicembre e quello integrativo dell'anno per l'affitto della metropolitana, e per fatture da emettere per 29.665 euro di cui 16.854 euro verso Brescia Trasporti S.p.A. per il canone di affitto della paline e pensiline Lam e 12.811 euro verso Brescia Mobilità S.p.A. per le spese condominiali dei locali in Stazione.

Le operazioni commerciali o le attività di servizi effettuate con le società controllate dalla controllante Comune di Brescia sono tutte valorizzate a normali condizioni di mercato.

*C.II.5bis) Crediti tributari*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Crediti tributari	27.305 €	105.580 €

*C.II.5ter) Imposte anticipate*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Crediti imposte anticipate	2.992.946 €	2.539.579 €

I Crediti per Imposte Anticipate si riferiscono ad anticipi di imposta IRES, calcolati utilizzando l'aliquota teorica vigente, sulla ripresa fiscale di natura temporanea derivante dalla differenza tra gli ammortamenti civilistici e fiscali e dalla temporanea non deducibilità della svalutazione dell'immobile sito in c.tto S.Agata.

*C.II.5quater) Crediti verso altri*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Enti previdenziali	1.508 €	871 €
Personale dipendente	1.076 €	1.386 €
Stato per finanziamento Metropolitana	8.821.344 €	32.026.341 €
F. do Svalutazione Crediti v/altri	- 534.689 €	- 393.142 €
Altri	277.519 €	247.840 €
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>8.566.758 €</b>	<b>31.883.296 €</b>

I crediti verso lo Stato per finanziamento alla Metropolitana si riferiscono a contributi conto impianto a fondo perduto ricevuti per la costruzione dell'opera. I crediti verso lo Stato sono tutti quanti esigibili entro l'esercizio successivo.

La Società ha ritenuto opportuno avere un Fondo Svalutazione Crediti relativo ai contributi ancora in attesa di erogazione da parte dello Stato (circa il 5% del totale dei crediti) in quanto si è voluta tutelare da eventuali tagli di spesa che il Governo decida di fare su varie voci a bilancio tra cui magari anche i fondi per la nostra metropolitana.

La voce "Altri" è costituita esclusivamente da depositi effettuati presso la Cassa DD.PP. S.p.A. per i pagamenti degli espropri relativi alla metropolitana in costruzione. L'aumento rispetto all'esercizio precedente è dato dal credito di 28.800 euro verso Fondazione Asm per la gestione del Palazzo Martinengo Colleoni e 879 euro per un credito di natura assicurativa.



#### *C.IV) Disponibilità liquide*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Conti correnti bancari e postali	15.654.520 €	6.473.722 €
Denaro e Valori in cassa	371 €	433 €
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>15.654.891 €</b>	<b>6.474.155 €</b>

Le disponibilità liquide dell'azienda dalla fine dell'anno 2014 sono soggette ad un vincolo più stringente con UBI Banco di Brescia, quale Banca Depositaria del 'Mandato Irrevocabile' e dall' "Accordo tra le Parti", per l'accantonamento a copertura delle due rate con Cassa Depositi e Prestiti per complessivi 7.727.377 euro. Al 31.12.2016 sono vincolate somme pari a 3.863.689 euro e saranno disponibili soltanto per il pagamento della rata semestrale al 30.06.2017.

#### ***D) Ratei e risconti attivi***

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Ratei attivi	0 €	0 €
Risconti attivi	3.577.671 €	3.846.935 €
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>3.577.671 €</b>	<b>3.846.935 €</b>

I risconti attivi sono costituiti per 2.922.707 euro da costi sostenuti nel 2016 o in anni precedenti relativamente a premi assicurativi sulla decennale postuma per la metropolitana ma di competenza di tutto il periodo della costruzione.

I restanti 654.964 euro si riferiscono per la quasi totalità, ossia 645.165 euro, all'anticipazione di altri premi assicurativi e per la piccola restante quota residuale alle spese condominiali e all'abbonamento di quotidiani e riviste già pagate ma di competenza dell'esercizio futuro.

**Il totale dell'attivo patrimoniale è di 933.471.778 €.**

## **PASSIVO**

### **A) Patrimonio netto**

	<b>31.12.15</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Decrementi</b>	<b>31.12.16</b>
<b>I) Capitale sociale</b>	<b>118.000.000 €</b>			<b>118.000.000 €</b>
<b>II) Riserva da sovrapprezzo quote</b>	<b>5.880.000 €</b>			<b>5.880.000 €</b>
<b>IV) Riserva legale</b>	<b>8.408 €</b>	<b>602 €</b>		<b>9.010 €</b>
<b>V) Riserva statutaria</b>	<b>8.408 €</b>	<b>602 €</b>		<b>9.010 €</b>
<b>VII) Altre riserve</b>	<b>86.843.987 €</b>	<b>10.836 €</b>	<b>9.600.000 €</b>	<b>77.254.823 €</b>
<i>a) Riserva di capitale disponibile da scissione</i>	81.819.332 €		4.575.345 €	77.243.987 €
<i>b) Riserva di capitale</i>	4.941.270 €		4.941.270 €	0 €
<i>c) Straordinaria</i>	83.385 €	10.836 €	83.385 €	10.836 €
<b>Utile esercizio 2015</b>	<b>12.040 €</b>			
<b>Utile esercizio 2016</b>		<b>7.600 €</b>		<b>7.600 €</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>210.752.843 €</b>	<b>19.640 €</b>	<b>9.600.000 €</b>	<b>201.160.443 €</b>

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. Si precisa inoltre che, ai sensi dell'art. 2426 punto 5 del Codice Civile, i costi di impianto e di ampliamento iscritti nell'attivo presentano un residuo complessivo ancora da ammortizzare di 2.569 euro. Pertanto le riserve presenti in bilancio per complessivi 2.569 euro non sono distribuibili.

	<b>Importo</b>	<b>Possibilità di utilizzo</b>	<b>Utilizzo nei tre esercizi precedenti</b>
<b>Capitale sociale</b>			
Capitale sociale	118.000.000 €		10.000.000 €
<b>Riserve</b>			
Riserva da sovrapprezzo quote	5.880.000 €	A,B,C	0 €
<b>Riserve di utili</b>			
Riserva legale	9.010 €	B	0 €
Riserva statutaria	9.010 €	A,B	0 €
<b>Altre riserve</b>			
a) Riserva di Capitale disponibile da scissione	77.243.987 €	A,B,C	4.575.345 €
b) Riserva di capitale	0 €	A,B,C	13.130.277 €
c) Straordinaria	10.836 €	A,B,C	2.994.378 €

A: Per aumento di capitale  
B: Per copertura perdite  
C: Per distribuzione ai soci

#### *A.I) Capitale Sociale*

Al 31.12.2016 è di 118.000.000 euro interamente versato, ed è rappresentato da 118.000.000 di azioni del valore nominale di 1 euro cadauna.

#### *A.II) Riserva da sovrapprezzo quote*

La riserva sovrapprezzo quote pari a 5.880.000 euro è stata costituita a seguito di conferimento di beni da parte del Socio Unico Comune di Brescia, avvenuto con atto notarile il 19 marzo 2012 per un valore complessivo di 7.880.000 euro, dei quali 2.000.000 euro sono stati destinati ad aumento di capitale sociale.

#### *A.IV) Riserva legale*

La riserva legale iscritta in bilancio è pari a 9.010 euro derivante dalla ripartizione degli utili sociali ed è incrementata rispetto all'esercizio precedente di 602 euro per effetto della destinazione degli utili dell'esercizio 2015 come da delibera assembleare del 18 Aprile 2016.

#### *A.V) Riserva statutaria*

La riserva statutaria prevista dallo statuto della società ammontava a 8.408 euro al 31.12.2015, nel corso dell'esercizio 2015, a seguito della delibera assembleare del 18 Aprile 2016, si è incrementata di 602 euro e quindi al 31.12.2016 risulta pari a 9.010 euro.

#### *A.VII) Altre riserve*

Le altre riserve, pari a 77.254.823 euro, sono composte da:

- a) Riserva di capitale disponibile da scissione pari a 77.243.987 euro, che si è costituita per effetto della scissione da Brescia Mobilità S.p.A. e trattasi di componenti di patrimonio netto disponibili in capo alla scissa, come emerge dalla documentazione civile e fiscale della società (cfr. quadro RF Unico 2013 anno 2012 di BSM ed il prospetto delle riserve da Nota Integrativa Bilancio 2012 documentazione agli atti della società) e ciò ha comportato che la composizione del Patrimonio Netto di Brescia Infrastrutture S.r.l. alla fine avesse Riserva di capitale disponibile da Scissione per 81.819.331,64 euro e la restante parte fosse attribuita a Riserva Straordinaria. In data 23 dicembre 2016 con apposita Assemblea Ordinaria si è deliberato la distribuzione delle Riserve da capitale al socio Comune di Brescia per un importo complessivo pari a 9.600.000 euro di cui 83.385 euro da Riserva Straordinaria, 4.941.270 euro da Riserva di capitale disponibile e 4.575.345 euro da Riserva di capitale disponibile da scissione. In data 23 dicembre 2016 è stata completata la prima tranche di distribuzione delle Riserve per un importo pari a 6.000.000 euro mentre la distribuzione della quota residua pari a 3.600.000 euro è stata effettuata in data 28 febbraio 2017.
- b) Riserva di capitale (da Brixia Sviluppo S.p.A.) che si era costituita a seguito della fusione per incorporazione di Brixia Sviluppo S.p.A., avvenuta con atto notarile il 19 marzo 2012 incorporando il valore del patrimonio netto pari a 13.130.277 euro, è stata rilasciata completamente. In data 23 dicembre 2016

con apposita Assemblea Ordinaria si è deliberato la distribuzione delle Riserve da capitale al socio Comune di Brescia per un importo complessivo pari a 9.600.000 euro di cui 83.385 euro da Riserva Straordinaria, 4.941.270 euro da Riserva di capitale disponibile e 4.575.345 euro da Riserva di capitale disponibile da scissione. In data 23 dicembre 2016 è stata completata la prima tranche di distribuzione delle Riserve per un importo pari a 6.000.000 euro mentre la distribuzione della quota residua pari a 3.600.000 euro è stata effettuata in data 28 febbraio 2017.

- c) Riserve straordinarie al 31 dicembre 2015 erano pari a 83.385. In data 23 dicembre 2016 con apposita Assemblea Ordinaria si è deliberato la distribuzione delle Riserve da capitale al socio Comune di Brescia per un importo complessivo pari a 9.600.000 euro di cui 83.385 euro da Riserva Straordinaria, 4.941.270 euro da Riserva di capitale disponibile e 4.575.345 euro da Riserva di capitale disponibile da scissione. In data 23 dicembre 2016 è stata completata la prima tranche di distribuzione delle Riserve per un importo pari a 6.000.000 euro mentre la distribuzione della quota residua pari a 3.600.000 euro è stata effettuata in data 28 febbraio 2017. Il totale delle Riserve straordinarie sono ora pari a 10.836 euro.

#### *A.IX) Risultato dell'esercizio*

Il risultato dell'esercizio è di 7.600 euro.

## **B) Fondi per rischi e oneri**

### *B.2) Fondi per Imposte*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Imposte differite IRES/IRAP contributi c.to imp.	1.380.862 €	1.380.801 €
<b>Totale Fondi per Imposte</b>	<b>1.380.862 €</b>	<b>1.380.801 €</b>

Il fondo per imposte differite IRES/IRAP è stato costituito a seguito della variazione fiscale in diminuzione di natura temporanea legata al maggior rilascio di contributi conto impianti rispetto a quanto consentito fiscalmente.

### *B.3) Fondi per altri rischi e oneri*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Rinnovo CCNL	0 €	9.602 €
<b>Totale Fondi per altri Rischi e Oneri</b>	<b>0 €</b>	<b>9.602 €</b>

Il fondo "Rinnovo CCNL" veniva accantonato moltiplicando il numero medio dei dipendenti nel periodo di vacatio contrattuale per un importo di aumento unitario medio presunto per categoria, stimato sulla base degli ultimi rinnovi contrattuali. Nel 2016 non è stato fatto più alcun accantonamento in quanto a novembre 2015 è stato siglato l'accordo sul rinnovo del contratto nazionale Autoferrotranvieri che ha avuto i suoi effetti finanziari dal bilancio 2016 motivo per cui il fondo che era stato appostato in maniera congrua a coprire gli importi contrattualizzati per il periodo pregresso è stato utilizzato e azzerato.

## **C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Fondo TFR dipendenti	71.396 €	49.508 €

Il fondo TFR copre le competenze spettanti a tale titolo al personale dipendente,

secondo le disposizioni di legge vigenti e la normativa contrattuale.

**D) Debiti**

	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre 12 mesi</b>	<b>Totale</b>
Verso banche	2.950.313 €	136.620.521 €	139.570.834 €
Vs fornitori	2.311.971 €		2.311.971 €
Vs controllanti	3.600.000 €		3.600.000 €
Vs controllati dalla controllante	4.125.361 €	4.745.507 €	8.870.868 €
Verso erario	421.547 €		421.547 €
Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	73.145 €		73.145 €
Verso altri	1.039.955 €		1.039.955 €
<b>Totale debiti</b>	<b>14.522.292 €</b>	<b>141.366.028 €</b>	<b>155.888.320 €</b>

*D.4) Debiti verso banche*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Debiti verso Banche entro l'esercizio	2.950.313 €	3.951.237 €
Debiti verso Banche oltre l'esercizio	136.620.521 €	139.005.751 €
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>139.570.834 €</b>	<b>142.956.988 €</b>

DETTAGLIO MUTUI								
ISTITUTO DI CREDITO	SETTORE	TASSO	SOTTOSCRITTO	IMPORTO INIZIALE	CAPITALE RIMBORSATO NEL 2016	RESIDUO DEBITO AL 31.12.2016	RESIDUO DEBITO entro i 5 anni	RESIDUO DEBITO oltre i 5 anni
POPOLARE DI MILANO	Park S.Eufemia	Mensile a tasso variabile eur 3 m+1,50%	21/07/2011	€ 5.580.000	€ 226.235	€ 4.714.345	€ 1.238.675,41	€ 3.475.670
POPOLARE DI MILANO	Park O.Nord e Crystal	Mensile a tasso variabile eur 3 m+1,05%	07/10/2009	€ 10.000.000	€ 465.305	€ 6.950.886	€ 2.460.031,89	€ 4.490.854
BANCO DI BRESCIA	Metrobus	Semestrale tasso variabile eur 6 m+1,25%	24/01/2011	€ 18.000.000	€ 503.917	€ 13.753.723	€ 2.645.297,09	€ 11.108.426
CDP	Metrobus	Semestrale a tasso fisso 5,692%	16/02/2012	€ 123.740.000	€ 2.190.697	€ 114.151.880	€ 9.628.675,88	€ 104.523.204
<b>Totale Mutui</b>				<b>€ 157.320.000</b>	<b>€ 3.386.154</b>	<b>€ 139.570.834</b>	<b>€ 15.972.680</b>	<b>€ 123.598.154</b>

In particolare si tratta:

- a) Del debito residuo per il mutuo ipotecario di 10.000.000 euro (derivante da scissione di Brescia Mobilità S.p.A.) sottoscritto ed erogato nel 2009 con Banca Popolare di Milano tramite mutuo ipotecario per l'acquisto del parcheggio Ospedale Nord, piani -2 e -3, e del parcheggio Crystal Palace. La durata del mutuo è ventennale a tasso variabile, in ammortamento da gennaio 2010. La quota capitale residua al 31.12.2016 è pari a 6.950.886 euro. La quota di capitale da restituire nel 2017 sarà di 473.986 euro.
- b) Del debito residuo per il mutuo ipotecario di 18.000.000 euro (derivante da scissione di Brescia Mobilità S.p.A.) sottoscritto con UBI Banco di Brescia nel 2011, destinato alla costruzione della Metropolitana. La durata dell'ammortamento è di 25 anni con un periodo di preammortamento iniziale fino a giugno 2014, tasso di interesse variabile. Nel corso del 2013 si ricorda che è stata estinta una quota capitale per 3.000.000 euro. La quota capitale residua al 31.12.2016 è pari a 13.753.723 euro. La quota di capitale da restituire nel 2017 sarà di 512.545 euro.
- c) Del debito residuo per il mutuo ipotecario di 5.580.000 euro (derivante da scissione di Brescia Mobilità S.p.A.) sottoscritto nel 2011 con Banca Popolare di



Milano destinato all'acquisto di uno stabile ubicato nella zona di S. Eufemia, da riadattare e che è dal marzo del 2016 utilizzato come parcheggio al servizio della Metropolitana. La quota capitale residua al 31.12.2016 è pari a 4.714.345 euro. La quota di capitale da restituire nel 2017 sarà di 233.116 euro.

- d) Del debito residuo per il finanziamento di 123.740.000 euro sottoscritto da Brescia Infrastrutture S.r.l. con Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. nel 2012, destinato alla costruzione della Metropolitana. Il Comune di Brescia, con deliberazione del Consiglio Comunale n. 22 del 23 gennaio 2012 ha previsto il rilascio di una fideiussione valida, efficace e munita di formula esecutiva, a garanzia del pieno e puntuale pagamento di ciascuna rata di preammortamento e di ammortamento del prestito, nonché di qualsiasi altro importo di tempo in tempo dovuto da Brescia Infrastrutture S.r.l. nei confronti di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. Si segnala che con atto del 30 giugno 2016 è stato rivisto il contratto di mutuo con Cassa Depositi e Prestiti con un prolungamento del piano ammortamento di 8 anni (scadenza prevista 31.12.2045) sulla base dell'equivalenza finanziaria comportando quindi una riduzione del tasso di interesse fisso applicato dello 0,42% (da 5,69% a 5,27%). La quota capitale residua al 31.12.2016 è pari a 114.151.880 euro. La quota di capitale da restituire nel 2017 sarà di 1.730.667 euro.

DEBITI VERSO LE BANCHE ASSISTITI DA GARANZIE REALI				
ISTITUTO FINANZIATORE	IMPORTO MUTUO INIZIALE	DATA DI STIPULA	SCADENZA MUTUO	BENI IPOTECATI
POPOLARE DI MILANO	€ 5.580.000	21/07/2011	31/12/2032	Edificio Via Serenissima n.3 - BRESCIA
POPOLARE DI MILANO	€ 10.000.000	07/11/2009	31/01/2030	Autorimessa interratta pluri-piano (n. 3 livelli interrati) in Piazza San Padre Pio da Pietralcina n.1 c.d. "Parcheggio Ospedale Nord" - BRESCIA
BANCO DI BRESCIA	€ 18.000.000	24/01/2011	24/01/2039	Autorimessa pluri-piano (p.t. e due piani interrati) in Via Lattanzio Gambara c.d. "Parcheggio Palagustizia" - BRESCIA
				Parcheggio e n.5 autorimesse in via Aldo Moro n.17 - c.d. "Parcheggio Crystal" - BRESCIA
				Autorimessa interratta pluri-piano Via Pietro Dal Monte e Via Ducco c.d. "Parcheggio Ospedale Sud" - BRESCIA

*D.7) Debiti verso fornitori*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Debiti verso fornitori	2.311.971 €	3.456.141 €

La voce in oggetto è dovuta totalmente entro l'esercizio successivo ed è relativa ad acquisti e prestazioni di cui 1.769.035 euro per fatture ricevute e 542.936 euro per fatture da ricevere.

*D.11) Debiti verso imprese controllanti*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Verso imprese controllanti (Comune di Brescia)	3.600.000 €	4.100.000 €

I debiti verso il Comune di Brescia si riferiscono interamente alla quota residuale di Riserve da distribuire al Socio Unico già deliberata in data 23 dicembre 2016 con apposita Assemblea Ordinaria per cui si è già avuto il pagamento della prima tranche da 6.000.000 di euro a fine 2016 mentre tale ultima quota è stata versata a fine febbraio 2017.

*D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposto al controllo di controllanti*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Verso imprese controllate dalla controllante	8.870.868 €	16.074.937 €

La voce in oggetto è relativa ad acquisti e prestazioni di cui 8.677.744 euro per fatture ricevute e 193.124 euro per fatture da ricevere.

La quota oltre l'esercizio è pari a 4.745.507 dovuta interamente dal 30% degli importi contrattualizzati con Metro Brescia S.r.l. per il biennio 2018-2020, accertati nel bilancio 2015, relativi alle manutenzione di natura straordinaria/migliorativa e correttiva e scaturiti da apposito parere di natura tecnica forniti alla Società dal PC&M Metro Engineering S.r.l.

*D.12) Debiti tributari*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Ritenute lavoro dipendente	14.284 €	8.020 €
Ritenute lavoro autonomo	5.163 €	22.845 €
Imposta sostitutiva rivalutazione Tfr	71 €	37 €
IRES	0 €	290.016 €
IRAP	54.861 €	0 €
IVA	347.168 €	0 €
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>421.547 €</b>	<b>320.918 €</b>

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*

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
INPS contributi retribuzioni arretrate	24.307 €	14.136 €
INPS contributi retribuzioni differite	33.681 €	21.765 €
INPS Collaboratori	10.560 €	0 €
INAIL	0 €	863 €
Altri istituti previdenziali	4.597 €	0 €
<b>Totale debiti v/istituti di prev. e sic. Sociale</b>	<b>73.145 €</b>	<b>36.764 €</b>

#### D.14) Altri debiti

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Dipendenti /assimilati a dipendenti per retribuzioni differite e rimborsi spese	76.228 €	37.651 €
Altri debiti	963.727 €	695.339 €
<b>Totale altri debiti</b>	<b>1.039.955 €</b>	<b>732.990 €</b>

Negli Altri debiti sono inclusi tra i vari costi 189.227 euro di contributi da corrispondere ai commercianti la cui attività ha subito disagi a causa dei lavori di costruzione della Metropolitana, con fondi derivanti da finanziamento regionale e comunale, oltre che 173.200 euro per le spese conclusive di riqualificazione del parcheggio Autosilouno entrato in funzione a novembre del 2016.

#### E) Ratei e risconti passivi

<b>Ratei e Risconti</b>	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Ratei passivi	66.523 €	81.219 €
Risconti passivi	2.436.557 €	2.821.642 €
<b>risconti di contributi:</b>		
Da Stato, Regione e Comune per Metropolitana	572.467.677 €	588.712.133 €
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>574.970.757 €</b>	<b>591.614.994 €</b>

Il rateo passivo si riferisce alla quota di competenza di interessi passivi sul mutuo contratto con il Banco di Brescia.

I risconti passivi dei ricavi si riferiscono per 2.410.484 euro ai costi sostenuti per la polizza assicurativa decennale postuma della Metropolitana Leggera Automatica. La differenza di 26.073 euro si riferisce invece alla quota relativa all'esercizio successivo di canoni di locazione anticipati.

Risconti di contributi:

I contributi conto impianto a fondo perduto sono iscritti tra i risconti passivi e sono

rilasciati a conto economico in proporzione alle quote di ammortamento dei beni per cui sono stati stanziati, dal momento della loro entrata in funzione. I cespiti per i quali vengono ricevuti i contributi in conto impianto a fondo perduto, sono iscritti all'attivo patrimoniale per il loro intero valore di acquisto o di costruzione. I contributi conto impianto a fondo perduto per la costruzione della Metropolitana, sono erogati a fronte di certificati di stato di avanzamento dei lavori e, al 31.12.2016, non sono ancora stati erogati completamente.

**Il totale del passivo patrimoniale è di 933.471.778 €.**

**Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

La voce accoglie cauzioni, garanzie reali su mutui e fidejussioni assunti dall'Azienda e depositati presso terzi, o ricevute da fornitori, ed è così suddivisibile:

	<b>31.12.16</b>	<b>31.12.15</b>
Altri rischi	12.001.727 €	12.001.727 €
Fidejussioni ricevute	31.742.275 €	147.272.053 €

Gli "Altri rischi" consistono in una fidejussione di 360.627 euro rilasciata indirettamente per conto della Società dalla Banca Credito Bergamasco verso terzi per un'obbligazione di ripristino relativa a lavori Metropolitana e i rimanenti 11.641.099 euro per fidejussioni relative a pratiche di rimborso iva.

Le "fidejussioni ricevute" sono relative per 18.557.725 euro alle garanzie fornite contrattualmente dalle imprese che si occuparono della costruzione della Metropolitana e i restanti 13.184.550 euro a fidejussioni ricevute per varie altre prestazioni e/o forniture che comunque in taluni casi riguardano sempre l'asset metropolitana.

La Società beneficia inoltre di garanzie rilasciate dal Comune di Brescia nei confronti di Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. per un mutuo contratto per la costruzione della Metropolitana, pari a 114.151.881 euro.

Infine come meglio richiamato nella Relazione sulla Gestione, la società beneficia di un finanziamento CIPE – Delibera n.104/2006 e n.126/2007 garantito dello Stato, per 21.018.173 euro.

### ***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 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.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni*

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Affitto ramo d'azienda	0 €	197.082 €
Affitti attivi	510.505 €	553.260 €
Locazione paline e pensiline LAM	16.854 €	16.034 €
Ricavi parcheggi gestiti da terzi	3.734.106 €	3.604.112 €
Canone Metropolitana	20.100.000 €	21.000.000 €
<b>Totale ricavi delle vendite e prestazioni</b>	<b>24.361.465 €</b>	<b>25.370.488 €</b>

I ricavi da affitto di ramo d'azienda si sono completamente azzerati in quanto il contratto è stato rescisso anticipatamente in data 30 novembre 2015.

Gli affitti attivi sono relativi a fabbricati di proprietà. La differenza che si rileva rispetto al 2015 è dovuta in parte ad una contrazione degli affitti del condominio Stazione causa cessazione di un contratto d'affitto e parte perché nell'esercizio precedente è stata conteggiata una sopravvenienza di 26.000 euro relativa all'affitto del 2° semestre 2014 dell'area magazzino in via Bissolati.

Le pensiline e paline sono situate lungo il percorso delle cosiddette linee alta mobilità (LAM) per il trasporto pubblico urbano su gomma a Brescia, gestito dalla società Brescia Trasporti S.p.A.

I ricavi da parcheggi derivano dagli affitti dei parcheggi in struttura e della pensilina deposito biciclette da Brescia Mobilità S.p.A. e dal parcheggio degli autobus presso l'autostazione.

L'aumento rispetto all'esercizio precedente è dovuto quasi completamente dalla

riapertura totale sull'intero anno del parcheggio Vittoria a cui si è contrapposta parzialmente comunque la chiusura del parcheggio Autosilouno che ha riaperto al pubblico nei primi giorni di novembre.

Infine la voce più consistente è rappresentata dal canone d'affitto della Metropolitana di Brescia, il cui importo si è ridotto rispetto all'esercizio precedente di un importo pari a 900.000 euro. Il canone è stato accordato dal Socio Unico in seguito alla richiesta motivata da parte di Brescia Infrastrutture S.r.l. e stabilito dal Comune di Brescia con la determinazione dirigenziale n. 3198 del 28 dicembre 2016.

*A.2) Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso lavorati, semilavorati, finiti*

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Variazione rimanenze di prodotti in corso lavorati, semilavorati, finiti (- incremento/ + diminuzione)	0 €	0 €

Si tratta della variazione di valore dei materiali giacenti in "magazzino" al 31 dicembre 2016 rispetto al primo gennaio dello stesso anno.

Per la Società tale conto è alimentato dal patrimonio destinato alla vendita.

Si segnala che anche quest'anno non si è dovuto provvedere ad alcuna svalutazione.

*A.4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni*

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	115.302 €	36.940 €

La voce ha la funzione di neutralizzare (capitalizzare) i costi del personale aziendale il cui tempo ed energie sono state dedicate alla progettazione e alla direzione lavori della Metropolitana Leggera Automatica.



#### A.5) Altri ricavi e proventi

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Quota annua utilizzo contributi c/impianto per la Metropolitana	16.310.894 €	16.351.508 €
Quota annua utilizzo contributi c/esercizio per MO.CA e MAKERS HUB	85.482 €	0 €
Risarcimento danni	1.751 €	2.782 €
Rivalse costi e rimborsi diversi	465.753 €	493.190 €
Ricavi e proventi diversi	258.427 €	24.322 €
<b>Totale altri ricavi e proventi diversi</b>	<b>17.122.307 €</b>	<b>16.871.802 €</b>

La quota annua di utilizzo contributi in conto impianto per la Metropolitana rappresenta la quota dei contributi in conto capitale, ricevuti a fronte di investimenti effettuati ed appostati nei "ratei e risconti passivi", che viene esposta a conto economico nella stessa percentuale applicata per il calcolo dell'ammortamento del cespite che ha beneficiato del contributo, a partire dall'anno della sua entrata in funzione.

La quota annua di contributi in conto esercizio per MO.CA e Makers Hub rappresenta la quota appostata a conto economico a totale copertura dei costi sostenuti nell'anno per tali attività. Gli eventuali surplus economici vengono lasciati a patrimonio nella voce "ratei e risconti attivi" e serviranno a copertura dei costi per gli esercizi futuri.

Le rivalse costi e rimborsi diversi sono costituite per 390.889 euro dalla quota annua della decennale postuma in riduzione dei risconti passivi, per 20.908 euro dal recupero dei costi sostenuti per la concessione del Ministero dello Sviluppo Economico Radio Tetra dedicata alla metropolitana, per 37.228 euro da rivalse per spese condominiali e la rimanente quota di 16.728 euro per rivalse costi vari anticipati dall'azienda.

I ricavi e proventi diversi sono costituiti principalmente per circa 32.000 euro dalle attività dell'ufficio tecnico interno societario per incarichi che gli sono stati conferiti dal

Comune di Brescia e per altri circa 200.000 euro per le n. 4 annualità future di manutenzioni straordinarie che erano state accantonate nel precedente esercizio, come previsto contrattualmente, come debito nei confronti dell'impresa Supermercato CM, affittuaria dell'immobile sito in c.tto S.Agata, ma che in seguito alla comunicazione del decreto di omologa del tribunale di Rovereto del 27 marzo 2017 e a seguito di accordo transattivo tra le parti sono state stabilite non essere più dovute da Brescia Infrastrutture S.r.l..

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>41.599.074 €</b>	<b>42.279.230 €</b>

## B) Costi della produzione

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

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Materiali di consumo e ricambi	35.359 €	22.630 €
<b>Totale materie prime e ricambi</b>	<b>35.359 €</b>	<b>22.630 €</b>

I materiali di consumo e ricambi sono costituiti per circa 11.000 euro per cancelleria e materiale vario per funzionamento uffici, 8.000 euro per acquisto teli da cantiere, altri circa 7.000 euro per materiali di ricambio per impianti dei parcheggi, 5.000 euro per licenza annuale software per gestione sinistri assicurativi ed infine circa 4.000 euro per materiale inerente il progetto Makers Hub.

### B.7 ) Costi per servizi

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Spese per lavori/manutenzioni su fabbricati	1.241.999 €	1.558.160 €
Energia elettrica, calore, acqua	44.210 €	46.709 €
Telefoniche e postali	4.613 €	1.915 €
Spese promozionali, Pubblicità, tipografiche, fotografiche	21.941 €	6.747 €
Vigilanza	4.025 €	0 €
Pulizie e tenuta giardini	23.680 €	28.965 €
Servizi per il personale e rimborsi spese	36.092 €	34.884 €
Premi assicurazioni	2.497.375 €	3.277.713 €
Risarcimento danni	5.115 €	2.680 €
Compensi agli amministratori, sindaci e rimborsi spese	82.014 €	84.435 €
Prestazioni occasionali, collaborazioni a progetto	3.333 €	9.231 €

Spese legali e notarili	65.669 €	24.933 €
Spese servizi amministrativi	166.690 €	288.084 €
Consulenze e prestazioni tecniche	302.675 €	228.534 €
Spese condominiali	81.035 €	55.860 €
Servizio di elaborazione e stampa	16.110 €	9.178 €
Altri servizi e spese di rappresentanza	3.092 €	1.796 €
Rivalse personale distaccato presso l'azienda	0 €	30.592 €
<b>Totale costi per servizi</b>	<b>4.599.668 €</b>	<b>5.690.416 €</b>

Le spese per manutenzione e lavori su fabbricati si riferiscono per 803.927 euro alle attività di manutenzione ordinaria svolta sugli immobili di proprietà, sui parcheggi e sulla metropolitana, per 381.832 euro per i costi sostenuti per riadattare a sala di lettura i piani 1 e 2 dell'immobile sito in via Mameli a ed infine 56.240 euro per le manutenzioni relative a MO.CA e al progetto Makers Hub.

Le spese promozionali, pubblicità, tipografiche e fotografiche sono aumentate rispetto all'anno precedente in parte per un maggior quantitativo di annunci dei bandi di gara che la società pubblica come stazione appaltante ed in parte per un maggior costi di stampa dei cedolini in virtù dell'aumentato organico del personale interno aziendale.

I costi di vigilanza presenti quest'anno sono dovuti quasi totalmente dall'attività di presidio presso il Palazzo Martinengo Colleoni per il progetto MO.CA.

Le spese per pulizie e tenuta giardini si riferiscono alle prestazioni di pulizia nelle aree comuni e condominiali dell'Autostazione per circa 13.000 euro, alla pulizia della sede della Società per circa 4.500 euro e per altri 4.500 euro circa per le pulizie aree verdi della metropolitana ed infine per altri circa 2.000 euro anche per la pulizia del Palazzo Martinengo Colleoni per il progetto MO.CA.

I premi assicurativi si riferiscono principalmente all'assicurazione All Risk Metropolitana

e Parcheggio per 1.910.107 euro e alla quota annua della decennale postuma di 473.952 euro in riduzione dei risconti attivi. La restante quota di 113.316 euro si riferisce ai premi assicurati per le altre polizze contratte dalla Società, come per esempio RCTO, D&O e RC Patrimoniale e Professionale. C'è stata rispetto all'anno precedente una importante riduzione dei premi assicurativi in virtù della nuova gara valevole per il periodo luglio 2016 – giugno 2017.

Il compenso degli Organi Amministrativi nell'anno 2016 è stato pari a 80.000 euro. La quota restante pari a 2.014 euro è riferita ai rimborsi spese.

Le spese per Servizi Amministrativi si sono notevolmente ridotte rispetto all'anno precedente in virtù della rivisitazione al ribasso per 122.000 euro del Contratto di Servizio con Brescia Mobilità S.p.A. principalmente per le attività inerenti l'ufficio tecnico in quanto la Società si è dotata di personale proprio. Per l'attività di revisione legale del bilancio viene corrisposto nel triennio 2015 – 2017 alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. un compenso annuo di 14.000 euro.

Le spese per consulenze tecniche si riferiscono principalmente per circa 90.000 euro per costi afferenti la metropolitana, per circa 65.000 euro per costi attinenti la nuova sala di lettura in fase di realizzazione e per altri circa 65.000 euro per le attività svolte dall'ufficio tecnico di Brescia Mobilità S.p.A. inerenti la conclusione dei lavori riqualificazione del parcheggio Vittoria e gli incarichi progettuali conferiti dal Socio a Brescia Infrastrutture S.r.l. di cui una parte di questi svolti da Brescia Mobilità S.p.A., per altri circa 50.000 euro per perizie e progetti atti alla valorizzazione aree ed immobili da vendere o locare ed infine circa 30.000 euro per consulenze su problematiche inerenti il patrimonio immobiliare della Società.

Le spese condominiali sono aumentate di circa 25.000 euro soprattutto a causa di quelle spese inerenti il condominio Autosilouno che sarebbero state a carico dell'affittuario Brescia Mobilità S.p.A. ma che a fronte della chiusura per quasi 2 anni del parcheggio per la sua rimessa a norma sono state corrisposte dal proprietario Brescia Infrastrutture S.r.l..

La voce "personale distaccato" si è completamente azzerata rispetto all'anno

precedente in quanto la Società si è avvalsa di risorse proprie interne in sostituzione di quelle in precedenza comandate dal Socio Unico Comune di Brescia.

*B.8) Costi per godimento di beni di terzi*

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Canoni noleggio sistemi informatici e telematici	82.780 €	66.817 €
Canoni noleggio veicoli	25.817 €	14.693 €
Canoni noleggi vari	334 €	4.855 €
Canoni affitto di locali	25.000 €	25.000 €
<b>Costi per godimento beni di terzi</b>	<b>133.931 €</b>	<b>111.365 €</b>

Le spese sia dei canoni noleggio sistemi informatici e telematici e sia dei canoni noleggio veicoli sono necessariamente aumentate in seguito all'incrementato numero di personale rispetto all'anno precedente.

*B.9) Costi per il personale*

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Salari e stipendi	470.389 €	285.716 €
Oneri sociali	172.397 €	100.779 €
Trattamento di fine rapporto	28.865 €	17.628 €
Altri costi	1.273 €	360 €
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>672.924 €</b>	<b>404.483 €</b>

Il costo del personale comprende tutti i costi di competenza dell'esercizio, erogati o da erogare negli anni successivi a fronte di retribuzioni differite (es. ferie, festività non godute). Il costo del personale si è incrementato di circa il 40% in quanto la forza media nell'anno è passata dalle 6,75 unità del 2015 alle 10,5 unità del 2016. Per la

movimentazione del personale si rimanda a quanto già illustrato nella Relazione sulla Gestione.

*B.10) Ammortamenti e svalutazioni*

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.015.241 €	1.022.731 €
Ammortamento immobilizzazioni materiali	25.182.452 €	26.072.601 €
Acc. al F. do rischi su crediti	407.936 €	69.912 €
Svalutazione immobilizzazioni materiali	1.474.458 €	0 €
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>28.080.087 €</b>	<b>27.165.244 €</b>

Le aliquote di ammortamento applicate sono state dettagliatamente indicate nella parte introduttiva della presente nota integrativa. La riduzione degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali è dovuta alla normalizzazione dell'ammortamento dei costi di manutenzione di natura straordinaria/migliorativa e correttiva riferiti al quinquennio 2015-2020 dovuti da Brescia Infrastrutture S.r.l. a Metro Brescia S.r.l. che nell'esercizio precedente scontava il recupero delle quote di ammortamento anche degli anni precedenti dall'entrata in funzione della metropolitana.

L'Accantonamento di rischi su crediti è costituito per 266.389 euro dai rischi su possibili mancati introiti per le fatture emesse dalla Società nei confronti dei propri affittuari e per 141.547 euro anche dal rischio annuo su eventuali tagli di contributi Statali inerenti opere già effettuate per la metropolitana leggera automatica di Brescia e di cui la Società si era già accertata il credito con la sua entrata in funzione nel marzo del 2013 ma il cui contributo però ad oggi non è ancora pervenuto del tutto.

Per quanto attiene specificatamente i rischi su crediti nei confronti degli affittuari il valore dell'accantonamento si è notevolmente incrementato rispetto all'esercizio precedente in quanto come già specificato anche alla voce crediti verso clienti Brescia Infrastrutture S.r.l. si è voluta coprire totalmente dalle criticità derivanti dall'affittuario Supermercato.

Per quanto riguarda la svalutazione immobilizzazioni materiali l'importo si riferisce esclusivamente alla svalutazione dell'immobile sito in c.tto S.Agata effettuata a seguito della perizia di stima fatta da perito tecnico specificatamente incaricato.

*B.14) Oneri diversi di gestione*

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Minusvalenze	0 €	648 €
Costi e oneri diversi	18.354 €	382.984 €
Imposte indirette (bollo, registro, IMU)	576.788 €	581.964 €
Tasse e concessioni	7.950 €	7.248 €
<b>Totale oneri diversi di gestione</b>	<b>603.092 €</b>	<b>972.844 €</b>

I "Costi e oneri diversi" sono ritornati a valori nella norma in quanto nel 2015 erano stati costituiti per la quasi loro totalità dagli importi derivanti dall'Accordo bonario sulle Riserve per la parte relativa alle penalità riconosciute all'A.T.I.

Nella voce "imposte indirette" è ricompresa l'IMU per complessivi 540.745 euro.

**La differenza tra il valore e i costi della produzione è pari a 7.474.013 €**



**C) Proventi e oneri finanziari**

	<b>01.01.16 31.12.16</b>	<b>01.01.15 31.12.15</b>
Proventi finanziari	5.785 €	34.142 €
Spese bancarie e interessi passivi	-10.888 €	-9.119 €
Interessi passivi su mutui	-6.612.574 €	-7.015.969 €
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>-6.617.677 €</b>	<b>-6.990.946 €</b>

Gli interessi passivi su mutui si sono ridotti rispetto all'esercizio precedente in seguito alla rivisitazione in data 30 giugno 2016 del contratto di mutuo con Cassa Depositi e Prestiti tramite prolungamento del piano ammortamento di 8 anni (scadenza prevista 31.12.2045) sulla base dell'equivalenza finanziaria comportando quindi una riduzione del tasso di interesse fisso applicato dello 0,42% (da 5,69% a 5,27%).

**Risultato prima delle imposte: 856.336 €**

**Imposte sul reddito dell'esercizio: 855.458 €**

Sono relative a:

IRES per 913.696 € (aliquota ordinaria del 27,5%);

IRAP per 395.069 € (aliquota ordinaria del 3,9%);

Imposte differite/anticipate per - 453.307 €.

La riconciliazione tra l'onere fiscale iscritto in bilancio e l'onere fiscale teorico, determinato sulla base delle aliquote fiscali teoriche vigenti, è il seguente:

<i>(valori esposti in migliaia di Euro)</i>	<b>31.12.2016</b>	
<b>Imposte sul reddito teoriche (IRES)</b>	€	<b>913.696</b>
Effetto fiscale differenze permanenti e temporanee	€	453.307
Imposte anticipate iscritte in bilancio	€	453.368
Imposte differite passive iscritte in bilancio	-€	61
<b>Imposte IRES sul reddito iscritte in bilancio, esclusa IRAP (correnti e differite)</b>	€	<b>460.389</b>
IRAP (corrente e differita)	€	395.069
<b>Imposte sul reddito iscritte in bilancio (correnti e differite)</b>	€	<b>855.458</b>

**Imposte esercizi precedenti: - 6.722 €.**

### **Rapporti con le società del gruppo ed alle altre parti correlate**

Per quanto non sopra evidenziato relativamente ai rapporti con le società del gruppo ed alle altre parti correlate, si fa rinvio alla Relazione sulla Gestione, qui precisando, per gli effetti dell'art. 2426, c. 1 n. 22-bis C.C., che tutti i rapporti sono intrattenuti a normali condizioni di mercato.

### **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.

### **Informazioni ex art. 2427 del C.C., numero 22-quinquies**

Si segnala, ai sensi dell'articolo in oggetto, che l'ente che redige il bilancio consolidato dell'insieme più grande di imprese di cui l'impresa fa parte come controllata è il Comune di Brescia. La Società non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2016 non detenendo partecipazioni di controllo.

### **Patrimoni destinati ad uno specifico affare (Art. 2427 numero 20 e 21 Codice Civile)**

La Società non ha in essere patrimoni destinati ad uno specifico affare.

### **Risultato dell'esercizio**

Il risultato dell'esercizio, al netto delle imposte, presenta un utile di 7.600,00 euro.

### **Proposta di destinazione dell'utile di esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427 del C.C., numero 22-septies, come indicato nella Relazione sulla gestione, si propone di accantonare a riserva legale il 5% dell'utile d'esercizio pari a 380,00 euro, di accantonare a riserva statutaria il 5% dell'utile d'esercizio pari a 380,00 euro e di destinare a riserva straordinaria disponibile la parte residua di utile pari a 6.840,00 euro.

**Brescia, 26 maggio 2017**

**L'Amministratore Unico**

  
**Fabio Lavini**

### **Allegati**

- 1) Rendiconto generale delle entrate 2015 del Comune di Brescia
- 2) Rendiconto generale delle spese 2015 del Comune di Brescia



## **BRESCIA INFRASTRUTTURE SRL – BILANCIO DI ESERCIZIO 2016**

Allegati alla nota integrativa



CONTO DEL BILANCIO - Esercizio 2015 - RIEPILOGO GENERALE DELLE ENTRATE PER TITOLI

TITOLO	Residui attivi al 1/1/2015 (RS)		Riscossioni in c/residui (RR)		Riaccertamenti residui (R)		Maggiori o minori entrate di competenza (A-CP)		Residui attivi da esercizi precedenti (EP=RS-RR+R)	
	Previsioni definitive di competenza (CP)		Riscossioni in c/competenza (RC)		Accertamenti (A)		Maggiori o minori entrate di competenza (A-CP)		Residui attivi da esercizio di competenza (EC=A-RC)	
	Previsioni definitive di cassa (CS)		Totale riscossioni (TR=RR+RC)		Maggiori o minori entrate di cassa (TR-CS)		Maggiori o minori entrate di competenza (A-CP)		Totale residui attivi da riportare (TR=EP+EC)	
<b>FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE CORRENTI</b>										
	RS	RR	RR	R	R	CP	CP		EP	
	CP	7.886.895,39	RC	A				EC		
	CS	TR	TR	CS				TR		
<b>FONDO PLURIENNALE VINCOLATO PER SPESE IN CONTO CAPITALE</b>										
	RS	RR	RR	R	R			EP		
	CP	21.519.072,22	RC	A	CP			EC		
	CS	TR	TR	CS				TR		
<b>UTILIZZO AVANZO DI AMMINISTRAZIONE</b>										
	RS	RR	RR	R	R			EP		
	CP	11.672.420,85	RC	A	CP			EC		
	CS	TR	TR	CS				TR		
Titolo 1 - Entrate correnti di natura tributaria contributiva perequ										
	RS	34.071.003,83	RR	24.467.341,18	R	-1.614.125,22		EP	7.989.537,43	
	CP	143.437.877,00	RC	115.525.971,21	A	141.789.491,71	CP	EC	26.263.520,50	
	CS	146.806.476,93	TR	139.993.312,39	CS	-6.813.164,54		TR	34.253.057,93	
Titolo 2 - Trasferimenti correnti										
	RS	6.436.477,03	RR	1.368.837,28	R	-108.303,99		EP	4.959.335,76	
	CP	36.725.438,00	RC	31.263.069,81	A	36.216.760,66	CP	EC	4.953.690,85	
	CS	39.831.542,03	TR	32.631.907,09	CS	-7.199.634,94		TR	9.913.026,61	
Titolo 3 - Entrate extratributarie										
	RS	70.836.850,22	RR	18.574.457,32	R	-456.195,14		EP	51.806.197,76	
	CP	100.933.080,00	RC	65.822.024,31	A	95.634.906,31	CP	EC	29.812.882,00	
	CS	117.936.016,48	TR	84.396.481,63	CS	-33.539.534,85		TR	81.619.079,76	
Titolo 4 - Entrate in conto capitale										
	RS	10.490.854,06	RR	2.339.467,17	R	-1.040.371,21		EP	7.111.015,68	
	CP	50.362.700,98	RC	12.111.216,41	A	12.755.821,21	CP	EC	644.404,80	
	CS	44.628.072,21	TR	14.450.683,58	CS	-30.177.388,63		TR	7.755.420,48	
Titolo 5 - Entrate da riduzione di attività finanziarie										
	RS		RR		R			EP		
	CP	73.076.509,00	RC	67.706.181,09	A	71.331.896,08	CP	EC	3.625.714,99	
	CS	73.076.509,00	TR	67.706.181,09	CS	-5.370.327,91		TR	3.625.714,99	

CONTO DEL BILANCIO - Esercizio 2015 - RIEPILOGO GENERALE DELLE ENTRATE PER TITOLI

TITOLO	Residui attivi al 1/1/2015 (RS)		Riscossioni in c/residui (RR)		Riaccertamenti residui (R)		Maggiori o minori entrate di competenza (A-CP)		Residui attivi da esercizi precedenti (EP=RS-RR+R)	
	Previsioni definitive di competenza (CP)		Riscossioni in c/competenza (RC)		Accertamenti (A)				Residui attivi da esercizio di competenza (EC=A-RC)	
	Previsioni definitive di cassa (CS)		Totale riscossioni (TR=RR+RC)		Maggiori o minori entrate di cassa (TR-CS)				Totale residui attivi da riportare (TR=EP+EC)	
<b>TITOLO 6 - Accensione Prestiti</b>										
	RS	5.921.071,37	RR	5.747.041,00	R				EP	174.030,37
	CP	113.789.232,00	RC	4.255.387,88	A	4.382.387,88	CP	-109.406.844,12	EC	127.000,00
	CS	119.710.303,37	TR	10.002.428,88	CS	-109.707.874,49			TR	301.030,37
<b>TITOLO 7 - Anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere</b>										
	RS		RR		R				EP	
	CP		RC		A		CP		EC	
	CS		TR		CS				TR	
<b>TITOLO 9 - Entrate per conto terzi e partite di giro</b>										
	RS	1.059.160,28	RR	521.036,99	R	-27.938,87			EP	510.184,42
	CP	38.287.050,00	RC	32.170.349,74	A	32.807.951,65	CP	-5.479.098,35	EC	637.601,91
	CS	39.346.210,29	TR	32.691.386,73	CS	-6.654.823,56			TR	1.147.786,33
<b>TOTALE TITOLI</b>										
	RS	128.815.416,79	RR	53.018.180,94	R	-3.246.934,43			EP	72.550.301,42
	CP	556.611.886,98	RC	328.854.200,45	A	394.919.015,50	CP	-161.692.871,48	EC	66.064.815,05
	CS	581.335.130,31	TR	381.872.381,39	CS	-199.462.748,92			TR	138.615.116,47
<b>TOTALE GENERALE DELLE ENTRATE</b>										
	RS	128.815.416,79	RR	53.018.180,94	R	-3.246.934,43			EP	72.550.301,42
	CP	597.690.275,44	RC	328.854.200,45	A	394.919.015,50	CP	-161.692.871,48	EC	66.064.815,05
	CS	581.335.130,31	TR	381.872.381,39	CS	-199.462.748,92			TR	138.615.116,47



CONTO DEL BILANCIO - Esercizio 2015 - RIEPILOGO GENERALE DELLE SPESE PER TITOLI

TITOLO	Residui passivi al 1/1/2015 (RS)			Pagamenti in c/residui (PR)			Riaccertamenti residui (R)			Residui passivi da esercizi precedenti (EP=RS-PR+R)				
	Previsioni definitive di competenza (CP)			Pagamenti in c/competenza (PC)			Impegni (I)			Economie di competenza (ECP=CP-I-FPV)				
	Previsioni definitive di cassa (CS)			Totale pagamenti (TP=PR+PC)			Fondo pluriennale vincolato (FPV)			Totale residui passivi da riportare (TR=EP+EC)				
DENOMINAZIONE	RS	CP	CS	PR	PC	TP	R	I	FPV	P	ECP	EP	EC	TR
<b>Disavanzo di amministrazione</b>														
Titolo 1 - Spese correnti														
	RS	CP	CS	PR	PC	TP	R	I	FPV	P	ECP	EP	EC	TR
	55.736.114,26	291.216.734,03	332.343.124,35	47.078.664,45	215.736.806,59	262.815.471,04	47.078.664,45	215.736.806,59	262.815.471,04	-3.048.166,23	269.071.840,62	5.609.283,58	53.335.034,03	58.944.317,61
Titolo 2 - Spese in conto capitale														
	RS	CP	CS	PR	PC	TP	R	I	FPV	P	ECP	EP	EC	TR
	7.281.204,69	92.326.303,41	44.054.202,96	4.849.571,28	17.983.916,26	22.833.487,54	4.849.571,28	17.983.916,26	22.833.487,54	-489.104,14	23.911.450,52	1.942.529,27	5.927.534,26	7.870.063,53
Titolo 3 - Spese per incremento di attività finanziaria														
	RS	CP	CS	PR	PC	TP	R	I	FPV	P	ECP	EP	EC	TR
	6.000.000,00	6.000.000,00	6.000.000,00	4.255.387,88	4.255.387,88	4.255.387,88	4.255.387,88	4.255.387,88	4.255.387,88	4.255.387,88	4.255.387,88	1.744.612,12	1.744.612,12	1.744.612,12
Titolo 4 - Rimborso di prestiti														
	RS	CP	CS	PR	PC	TP	R	I	FPV	P	ECP	EP	EC	TR
	958,33	169.860.188,00	169.861.146,33	875,30	62.575.225,92	62.576.101,22	875,30	62.575.225,92	62.576.101,22	-83,03	62.575.225,92	107.284.962,08	107.284.962,08	107.284.962,08
Titolo 5 - Chiusura anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere														
	RS	CP	CS	PR	PC	TP	R	I	FPV	P	ECP	EP	EC	TR
	4.692.311,61	38.287.050,00	42.364.161,61	3.438.346,45	26.854.457,03	30.292.803,48	3.438.346,45	26.854.457,03	30.292.803,48	-6.019,77	32.807.951,65	1.247.945,39	5.953.494,62	7.201.440,01
Titolo 7 - Spese per conto terzi e partite di giro														
	RS	CP	CS	PR	PC	TP	R	I	FPV	P	ECP	EP	EC	TR
	67.710.588,89	597.690.275,44	594.622.635,25	55.367.457,48	327.405.793,68	382.773.251,16	55.367.457,48	327.405.793,68	382.773.251,16	-3.543.373,17	392.621.866,59	8.799.758,24	65.216.062,91	74.015.821,15
<b>TOTALE TITOLI</b>														
	RS	CP	CS	PR	PC	TP	R	I	FPV	P	ECP	EP	EC	TR
	67.710.588,89	597.690.275,44	594.622.635,25	55.367.457,48	327.405.793,68	382.773.251,16	55.367.457,48	327.405.793,68	382.773.251,16	-3.543.373,17	392.621.866,59	8.799.758,24	65.216.062,91	74.015.821,15

CONTO DEL BILANCIO - Esercizio 2015 - RIEPILOGO GENERALE DELLE SPESE PER TITOLI

TITOLO	Residui passivi al 1/1/2015 (RS)		Pagamenti in c/residui (PR)		Riaccertamenti residui (R)		Residui passivi da esercizi precedenti (EP=RS-PR+R)		
	Previsioni definitive di competenza (CP)	Previsioni definitive di cassa (CS)	Pagamenti in c/competenza (PC)	Totale pagamenti (TP=PR+PC)	Impegni (I)	Fondo pluriennale vincolato (FPV)	Economie di competenza (ECP=CP-I-FPV)	Residui passivi da esercizio di competenza (EC=I-PC)	
<b>TOTALE GENERALE DELLA SPESA</b>	RS	67.710.588,89	PR	55.367.457,48	R	-3.543.373,17	P	EP	8.799.758,24
	CP	597.690.275,44	PC	327.405.793,68	I	392.621.856,59	ECP	EC	65.216.062,91
	CS	594.622.635,25	TP	382.773.251,16	FPV	30.777.189,57		TR	74.015.821,15

## **BRESCIA INFRASTRUTTURE SRL – BILANCIO DI ESERCIZIO 2015**

Relazione del Collegio Sindacale



**BRESCIA INFRASTRUTTURE SRL**  
*A Socio Unico*  
*25121 Brescia – Via Triumplina n. 14*  
*C.F. e P.I. n. 03379210986 – Capitale Sociale € 118.000.000*  
*Reg.Imprese n. 03379210986 – REA n. 529395*  
*Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del*  
*Comune di Brescia*

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**

ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

**sul Bilancio al 31 dicembre 2016**

Signori Soci,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 la nostra attività si è svolta nel rispetto delle disposizioni di legge e delle norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti Contabili.

### **Attività di Vigilanza**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e dello statuto sociale sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Abbiamo partecipato alle tre assemblee dei soci tenutesi nel corso dell'esercizio che si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento.

Vi confermiamo che, relativamente a tutti gli atti sopra menzionati, sulla base delle informazioni acquisite, non sono state riscontrate violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate,

in potenziale conflitto di interessi o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo inoltre rilasciato le relazioni richieste dal socio unico Comune di Brescia.

#### **Informazioni sull'attività**

Siamo stati periodicamente informati dall'Amministratore Unico, in sede di verifica trimestrale, del generale andamento della gestione e della sua prevedibile evoluzione nonché delle operazioni di maggior rilievo. Possiamo ragionevolmente sostenere che le iniziative assunte sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse, in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

#### **Riunioni con i Revisori Contabili**

Abbiamo avuto scambi di informazioni con il soggetto incaricato della revisione legale e del controllo contabile, la società Deloitte & Touche Spa, anche con riunioni periodiche, dalle quali non sono emersi dati ed informazioni rilevanti da evidenziare nella presente relazione.

#### **Assetto organizzativo amministrativo e contabile**

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società e del sistema amministrativo-contabile, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti ed abbiamo potuto riscontrare la sostanziale adeguatezza nonché l'affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

Non abbiamo riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali.

Nel corso dell'esercizio non sono pervenute denunce ai sensi dell'articolo 2408 del Codice Civile, né esposti.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati pareri .

### **Bilancio di esercizio**

Preliminarmente prendiamo atto che la società si è avvalsa del maggior termine per la convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio, previsto dall'articolo 2364 C.C., per le seguenti particolari esigenze:

-effettuazione dell'impairment test tramite perizia esterna , di un importante immobile aziendale ;

-adozione dei nuovi principi contabili con conseguente formazione degli addetti ed adeguamento informativo contabile e di bilancio al fine di verificare eventuali significativi impatti sull'esercizio 2016.

Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2016 , messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art 2429 C.C. , che si compendia nei seguenti dati riassuntivi :

#### **STATO PATRIMONIALE**

ATTIVITA'	Euro	933.471.778
PASSIVITA'	Euro	732.311.335
Patrimonio netto ( escluso utile )	Euro	201.152.843
UTILE DELL'ESERCIZIO	Euro	7.600
Conti, impegni, rischi	Euro	43.744.002

## CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	Euro	41.599.074
Costi della produzione	Euro	34.125.061
Differenza	Euro	7.474.013
Proventi e Oneri Finanziari	Euro	(6.617.677)
Risultato prima imposte	Euro	856.336
Imposte sul reddito	Euro	848.736
Utile netto	Euro	7.600

Non essendo a noi demandato il controllo di merito sul bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso e sulla conformità dei principi di redazione e valutazione alle norme di legge e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Ai sensi dell'articolo 2426 C.C. abbiamo espresso il nostro assenso all'iscrizione nell'attivo dello Stato Patrimoniale di costi di impianto e di ampliamento per Euro 2.569,00.

Abbiamo svolto incontri con i rappresentanti del soggetto incaricato della Revisione legale; si segnala che dai confronti avuti non sono emersi aspetti rilevanti per i quali si sia reso necessario procedere con specifici approfondimenti né ci è stata comunicata l'esistenza di fatti censurabili. Sulla base delle risultanze dell'attività svolta dal Revisore Legale, che ha rilasciato in data 6 giugno 2017 la propria relazione con giudizio senza rilievi, riteniamo che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2016 rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società.

Per quanto a nostra conoscenza, l'organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.



Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi, suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Stante quanto fin qui esposto, sulla base degli elementi di cui sopra e delle indicazioni dell'organo amministrativo, non si ravvisa la presenza di eventi o circostanze che possano far sorgere dubbi riguardo al presupposto della continuità aziendale.

Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2016, né ha obiezioni o rilievi da formulare in merito alla proposta di destinazione dell'utile di esercizio realizzato.

#### **I Sindaci**

Graziella Savelli

Marco Gerolimich

Alessandro Piergentili

Brescia, 7 giugno 2017



## **BRESCIA INFRASTRUTTURE SRL – BILANCIO DI ESERCIZIO 2015**

Relazione della Società di Revisione



## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

**Al Socio Unico di  
BRESCIA INFRASTRUTTURE S.r.l.**

### Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Brescia Infrastrutture 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 dell'Amministratore Unico per il bilancio d'esercizio*

L'Amministratore Unico è responsabile 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 dall'Amministratore Unico, 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 giudizio.

#### *Giudizio*

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Brescia Infrastrutture 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 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 l'informazione completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

© Deloitte & Touche S.p.A.

## *Altri aspetti*

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma primo, del codice civile, la Società ha indicato di essere soggetta a direzione e coordinamento da parte dell'ente Comune di Brescia e, pertanto, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo Rendiconto approvato del Comune di Brescia. Il nostro giudizio sul bilancio di Brescia Infrastrutture S.r.l. non si estende a tali dati.

## **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 all'Amministratore Unico di Brescia Infrastrutture S.r.l., con il bilancio d'esercizio di Brescia Infrastrutture S.r.l. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Brescia Infrastrutture S.r.l. al 31 dicembre 2016.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

**Piergiulio Bizioli**  
Socio

Brescia, 6 giugno 2017