

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

Le Immobilizzazioni sono pari ad euro 8.567.492.751 composte nei termini di seguito esplicitati.

Immobilizzazioni immateriali

Il valore complessivo è pari a euro **2.331.910.428**. Lo scostamento rispetto al 2017 è quasi totalmente ascrivibile al bilancio del Gruppo A2A (euro 2.302 ml).

In particolare si segnala che le immobilizzazioni immateriali dello stesso gruppo, in applicazione dell'IFRIC 12, comprendono anche il valore dei beni in concessione relativi alla distribuzione gas e al ciclo idrico integrato. Gli investimenti, per implementazione di sistemi informativi e interventi di sviluppo e mantenimento degli impianti, risultano così suddivisi:

- 151 milioni di euro per la Business Unit Reti e Calore,
- 16 milioni di euro per la Business Unit Mercato,
- 3 milioni di euro per la Business Unit Ambiente,
- 21 milioni di euro per la Business Unit Altri Servizi e Corporate,
- 4 milioni di euro per la Business Unit Generazione e Trading.

La voce “*Altre immobilizzazioni immateriali*” accoglie anche il valore delle Customer lists riferite alle acquisizioni di portafogli clienti effettuate dalle società del Gruppo, tali valori vengono ammortizzati in funzione della stima dei benefici che si manifesteranno negli esercizi futuri.

La voce **avviamento** è interamente riferibile al gruppo A2A e riguarda le Cash Generating Unit “A2A Reti Elettriche”, “A2A Ambiente”, “A2A Reti Gas”, “A2A Gas” e “A2A Calore”.

Di seguito tabella di dettaglio delle immobilizzazioni immateriali del Gruppo A2A:

(milioni di euro)	Valore al 31/12/2017	Effetto primi consolis acquisizioni 2018	Variazioni dell'esercizio						Valore al 31/12/2018
			Invest.	Ricl./Altre variaz.	Smobiliz./Cessioni	Svalutazioni	Amm.	Totale variaz.	
Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno	19		24	(7)			(12)	5	24
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.130	235	114	88	(3)		(62)	137	1.502
Avviamento	457	37		(6)		(44)		(50)	444
Immobilizzazioni in corso	40	5	56	(57)				(1)	44
Altre immobilizzazioni immateriali	217	56	1	31			(17)	15	288
Totale	1.863	333	195	49	(3)	(44)	(91)	106	2.302

Il dato complessivo sopra riportato di euro 2.331.910.428 risulta così suddiviso:

<i>Immobilizzazioni immateriali</i>	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
costi di impianto e di ampliamento	6.592	535
costi di ricerca sviluppo e pubblicità	3.000	4.000
diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	24.345.629	877.989
concessioni, licenze, marchi e diritti simile	1.524.118.482	22.391.527
avviamento	443.434.726	0

immobilizzazioni in corso ed acconti	44.293.869	27.856
altre	295.708.130	8.292.308
Totale immobilizzazioni immateriali	2.331.910.428	31.594.215

Passando all'esame dei dati si rileva che:

- le **“concessioni, licenze, marchi e diritti”** comprendono oltre al valore riferito al Gruppo A2A anche, quale altro importo significativo, 15.893.453 euro riferiti a spese sostenute da Brescia Infrastrutture, per i parcheggi che la Società ha avuto in concessione dal Comune di Brescia e più specificatamente 4.542.768 euro per il parcheggio Stazione, 2.737.487 euro per il parcheggio Piazza Mercato, 2.444 euro per il parcheggio Randaccio e 8.610.754 euro per il parcheggio Arnaldo; sono compresi inoltre 5.491.970 euro riferiti a Brescia Mobilità;
- la voce **“altre”**, oltre ai valori riferibili al Gruppo A2A, comprende anche 2.127.903 euro riferiti alle spese sostenute per parcheggi affidati a Brescia Infrastrutture dal Comune di Brescia e più precisamente 1.876.981 euro per il parcheggio Vittoria, 152.560 euro per il parcheggio D'Azeglio e 98.362 euro per il parcheggio S. Donino. In Brescia Mobilità, in tale voce, si trovano le spese per le migliorie su beni di terzi, quali il parcheggio Palaleonessa, il deposito della metropolitana, i depositi autobus di Brescia e Desenzano e la sede della Società, per 281.919 euro.

Immobilizzazioni materiali

Nell'ambito delle immobilizzazioni materiali, il cui valore complessivo è pari ad **euro 6.096.341.672**, 4.620 milioni di euro sono riferiti al gruppo A2A.

Il dato complessivo risulta così suddiviso:

<i>Immobilizzazioni materiali</i>	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Beni demaniali	179.776.484	172.613.043
Terreni	4.096.903	4.084.102
Fabbricati	72.145.108	67.629.989
Infrastrutture	103.151.768	100.516.247
Altri beni demaniali	382.705	382.705
Altre immobilizzazioni materiali	5.821.885.898	1.291.650.373
Terreni	204.817.283	606.283.811
di cui in leasing finanziario	0	0
Fabbricati	1.345.495.910	231.477.231
di cui in leasing finanziario	0	0
Impianti e macchinari	3.745.580.648	218.094.463
di cui in leasing finanziario	53.737.042	0
Attrezzature industriali e commerciali	43.021.569	5.250.646
Mezzi di trasporto	19.923.255	154.459
Macchine per ufficio e hardware	1.036.789	90.940
Mobili e arredi	1.151.075	1.170.913
Infrastrutture	6.957	7.571
Altri beni materiali	460.852.412	229.120.339
Immobilizzazioni in corso ed acconti	94.679.290	10.877.458
Totale immobilizzazioni materiali	6.096.341.672	1.475.140.874

Anzitutto si rileva alla voce **“beni demaniali”** un valore pari a euro 179.776.484 riferito per intero

al bilancio della Capogruppo Comune di Brescia. I terreni e fabbricati sono utilizzati sia direttamente sia assegnati in comodato, in particolare a Fondazione Brescia Solidale, Fondazione Brescia Musei e Centro Sportivo S. Filippo.

La Capogruppo, al riguardo, nel proprio rendiconto economico-patrimoniale commenta come segue:

“Al fine di determinare la consistenza finale delle immobilizzazioni materiali si è proceduto nel modo seguente:

- *(BIII- Beni Demaniali e BIII2 - Altre immobilizzazioni materiali): alla consistenza iniziale, sulla base delle risultanze inventariali, sono stati sommati gli incrementi di valore per opere finite o acquisti di beni perfezionati e sono state portate in diminuzione le alienazioni di beni avvenute nel corso del 2018, i beni stralciati dagli inventari dei beni mobili e le rettifiche rese necessarie per allineare i valori finali alle risultanze degli inventari.*

I valori sono riportati al netto del fondo ammortamento per ciascuna tipologia di beni.

- *(BII 3 – Immobilizzazioni in corso ed acconti): sono valorizzate le immobilizzazioni in corso di realizzazione. Le variazioni rispetto alla consistenza iniziale sono, ordinariamente, in aumento, sia a seguito dei pagamenti effettuati sia per gli incrementi per lavori interni e in riduzione, per la valorizzazione delle opere terminate ed affluite nelle immobilizzazioni materiali di cui ai punti BII 1 e BIII 2.01 e 2.02.*

Analizzando le singole voci si precisa che:

- *per i beni demaniali la consistenza finale è stata determinata sommando al valore dei beni acquisiti successivamente al 31/12/1995, valutati al costo e risultanti dall’inventario degli immobili, il valore residuo al 31/12/1996 dei mutui assunti per il finanziamento di beni demaniali acquisiti fino alla data di entrata in vigore del D.L.vo 77/95;*
- *la consistenza finale dei beni patrimoniali immobili è ricavata dall’inventario dei beni immobili;*
- *la consistenza finale dei beni mobili è ricavata dall’inventario dei beni mobili.*

Relativamente al significativo valore riferito al gruppo A2A quali immobilizzazioni materiali si rileva quanto di seguito.

Gli investimenti, riferiti ad interventi di sviluppo e mantenimento degli impianti e delle reti oltre a fabbricati nelle aree di Brescia e Milano, risultano così suddivisi:

- 124 milioni di euro per la Business Unit Reti e Calore,
- 102 milioni di euro per la Business Unit Ambiente,
- 53 milioni di euro per la Business Unit Generazione e Trading,
- 5 milioni di euro per la Business Unit Mercato,
- 11 milioni di euro per A2A Smart City S.p.A.,
- 10 milioni di euro per la Business Unit Altri Servizi e Corporate.

Tra le immobilizzazioni materiali, sempre riferite al Gruppo A2A, sono compresi **“Beni acquistati in leasing”** per complessivi 53.737.042 di euro, iscritti con la metodologia prevista dallo IAS 17 e per i quali il debito residuo verso le società locatrici, al 31 dicembre 2018, risulta pari a 51 milioni di euro.

Per quanto riguarda le altre entità consolidate, la voce **“altre immobilizzazioni materiali”**, per un valore complessivo di euro 5.821.885.898, comprende per euro 5.654.841 fabbricati ed impianti sportivi riferiti al Centro San Filippo, per euro 829.803.958 beni in capo a Brescia Infrastrutture riferiti principalmente alla Metropolitana, per euro 18.893.000 gli immobili conferiti dal Comune alla Fondazione EULO in sede di costituzione nei quali sono ospitate le facoltà di Medicina ed Ingegneria, per euro 38.509.043 fabbricati ed impianti vari dell’intero gruppo Brescia Mobilità, per euro 4.535.165.213 terreni e fabbricati, impianti ed attrezzature riferiti al gruppo A2A, per euro 676.089 fabbricati del Consorzio Brescia Mercati, per euro 19.734.295 terreni, fabbricati ed impianti di Centrale del Latte e per euro 373.184.755 immobili, arredi e macchinari della

Capogruppo. Questa voce è stata interessata da rettifiche per la commessa di conduzione biennale e manutenzione settennale della metropolitana riferita al gruppo Brescia Mobilità.

Sempre in ambito di “altre immobilizzazioni materiali”, i valori più significativi della voce “terreni” sono riferiti per 84.486.888 euro al Comune, per 115.894.895 euro ad A2A, per 4.152.020 euro a Brescia Mobilità. I “fabbricati” si riferiscono al gruppo A2A per 589.879.274 euro, al Comune per 234.719.069 euro, a Brescia Mobilità per 11.372.187 euro, alla Fondazione EULO per 18.893.000 euro; euro 476.294.715 sono riferiti a Brescia Infrastrutture e va rilevato che lo stesso importo nel 2017 risultava inserito alla voce Terreni.

Nell’ambito del generale incremento di valori derivante dal consolidamento a decorrere dall’esercizio 2018 del gruppo A2A, lo scostamento dai valori del precedente esercizio della voce “Impianti e macchinari” è ascrivibile allo stesso gruppo per euro 3.536.482.473.

La voce “**immobilizzazioni in corso ed acconti**”, che ammonta complessivamente a euro 94.679.290, si riferisce per 85 milioni di euro al gruppo A2A, per euro 8.347.292 al bilancio del Comune, per euro 448.699 a Centrale del Latte e per euro 692.079 al bilancio di Brescia Mobilità.

Immobilizzazioni finanziarie

Per la valutazione delle immobilizzazioni finanziarie vedasi anche il paragrafo relativo ai criteri di valutazione.

Nell’ambito delle immobilizzazioni finanziarie, complessivamente pari a euro **139.240.651**, il valore delle “**partecipazioni**” è pari ad euro 137.802.700 e comprende le partecipazioni del Comune di Brescia (euro 7.610.408) unitamente a quelle di A2A (euro 128.835.945), Brescia Mobilità (euro 1.350.392) e di Centrale del Latte (euro 5.955).

Nello specifico per A2A il riferimento è all’elenco denominato “partecipazioni in società valutate con il metodo del Patrimonio Netto” inserito nella pari sezione della relazione sulla gestione e alla partecipazione detenuta in EPCG, classificata quale attività non corrente destinata alla vendita. Per Brescia Mobilità si tratta di partecipazioni in imprese collegate ed in altre imprese: le partecipazioni in imprese collegate (euro 1.345.392) si riferiscono alla quota di partecipazione, pari al 50% del capitale sociale e valutata da Brescia Mobilità con il metodo del patrimonio netto, detenuta in Nuovi Trasporti Lombardi Srl (NTL Srl), che ha per oggetto la gestione di servizi di trasporto di persone, cose ed informazioni che a sua volta detiene il 45% del capitale sociale di APAM Esercizio, società affidataria del servizio di trasporto pubblico nell’area urbana ed extraurbana di Mantova. Sempre con riferimento a Brescia Mobilità nella voce “altri soggetti” sono inserite le quote di partecipazione (5.000 euro), pari al 5% del capitale sociale, in una società consortile a responsabilità limitata, denominata Trasporti Brescia Nord s.c.a r.l., costituita l’8.7. 2004 per organizzare l’attività di trasporto pubblico in Val Trompia. Per Centrale del Latte di Brescia le partecipazioni si riferiscono a piccole quote della Banca di Credito Cooperativo dell’Agro Bresciano Srl (n. 200 azioni pari ad euro 2.000), della BCC Pompiano e Franciacorta (n. 1 azione pari a 600 Euro), del consorzio CORIPET - riciclo plastica - (euro 2.000) e di una quota del Consorzio de Alimentaria Qualitate (euro 1.355).

Di seguito il dettaglio:

<i>Società</i>	<i>Partecipazioni in imprese controllate</i>	<i>Partecipazioni in imprese partecipate</i>	<i>Partecipazioni in altri soggetti</i>	<i>Totale partecipazioni</i>
Comune di Brescia	--	7.515.440	94.968	7.610.408
A2A S.p.A.	234	128.835.711	--	128.835.945
Brescia Mobilità S.p.A.		1.345.392	5.000	1.350.392
Centrale del Latte di Brescia S.p.A.			5.955	5.955
TOTALE	234	137.696.543	105.923	137.802.700

Dal confronto tra i valori esposti nel consolidato 2017 e quelli del consolidato 2018 si rileva il significativo minor valore delle imprese controllate in quanto nel 2017 il gruppo A2A figurava tra le partecipazioni controllate del Comune di Brescia mentre nel 2018, consolidandolo, non compare più in tale voce. Altro scostamento significativo si rileva nelle imprese partecipate, in quanto, sempre a seguito del consolidamento di A2A, vengono espresse in tale voce anche le partecipazioni detenute dal Gruppo.

<i>Immobilizzazioni Finanziarie</i>	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Partecipazioni in	137.802.700	728.810.900
imprese controllate	234	719.500.001
imprese partecipate	137.696.543	9.258.621
altri soggetti	105.923	52.278
Crediti verso	73.884	75.062
altre amministrazioni pubbliche	0	0
imprese controllate	0	0
imprese partecipate	0	0
altri soggetti	73.884	75.062
Altri titoli	1.364.067	1.341.134
Totale immobilizzazioni finanziarie	139.240.651	730.227.096

Per quanto riguarda la valutazione delle partecipazioni in capo al Comune si rinvia all'apposita sezione del bilancio denominata "Criteri di valutazione".

Il valore delle partecipazioni detenute dal Comune di Brescia, inserite nell'attivo patrimoniale consolidato ovviamente con esclusione delle entità consolidate, viene dettagliato nella tabella sotto riportata.

Le partecipazioni del Comune di Brescia

Denominazione	Capitale sociale (euro)	% posseduta dal Comune	Numero azioni al 31.12.2017	V. N. per azione (euro)	Valutazione partecipazione al valore nominale o costo d'acquisto 31.12.2017 (euro)	Valutazione partecipazione al valore nominale o costo d'acquisto 31.12.2018 (euro)	
A2A S.p.A.	1.629.110.744,04	25,000000056%	783.226.321	0,52	719.500.001	Inserito nell'area di consolidamento	
Consorzio Brescia Mercati S.p.A.	327.914,00	41,969%	2.665	51,64		Inserito nell'area di consolidamento	
Totale imprese controllate					719.500.001	---	
ACB Servizi S.r.l.	100.000,00	15,000%	quota di nominali 15.000,00		15.000	15.000	
Autostrade Centro Padane S.p.A.	30.000.000,00	10,98%	329.321	10,00	3.293.210	3.293.210	
Autostrade Lombarde S.p.A.	467.726.626,00	0,20311%	950.000	1,00	950.000	950.000	
Popolare Banca Etica S.c.p.a.	69.946.538,00	0,0375%	500	52,50	26.250	26.250	
Bresciatourism Soc. cons. a r. l.	156.000,00	3,21%	quota di nominali 5.000,00		5.000	5.000	
Consorzio Brescia Mercati S.p.A.	327.914,00	41,969%	2.665	51,64	137.621		
C.S.M.T. Soc. cons a r. l.	3.207.000,00	13,89%	quota di nominali 445.452,30		445.452	353.576	
C.S.M.T. Gestione Soc. cons. a r. l.	1.400.000,00	6,000%	quota di nominali 84.000,00		84.000	84.000	
Farcom Brescia S.p.A.	13.410.000,00	20,0103%	268.338	10,00	2.683.380	2.683.380	
Società Aeroporto Brescia e Montichiari S.p.A.	6.724.158,30	0,1487%	100.000	0,10	10.000	10.000	
S.p.A. Immobiliare Fiera di Brescia	10.774.404,00	0,88194%	95.024	1,00	95.024	95.024	
Società semplice del Teatro Grande	109 palchi	proprietà 31 palchi più quota di 300,943/1.000					
Totale imprese partecipate					7.744.937	7.515.440	
Associazione Confraternita dei Santi Faustino e Giovita	contributo annuo 10.000,00				---	---	
Associazione Italia Langobardorum	17.500,00	14,285%	Quota conferita al fondo di dotazione euro 2.500		2.500	2.500	
Associazione Museo dello Sport Bresciano	associazione di 8 soggetti privati e pubblici				0	0	
Consorzio Consiglio di Valle Sabbia	consorzio obbligatorio di 34 comuni				0	0	
Fondazione Ai Caduti dell'Adamello	366.684,40	7,042%	Quota conferita al fondo patrimoniale euro 25.822,84		25.823	25.823	
Fondazione Museo dell'Industria e del Lavoro Eugenio Battisti	290.000,00	5,172%	Quota conferita al fondo di dotazione euro 15.000,00		15.000	15.000	
Associazione Centro per l'Integrazione scolastica e la piena realizzazione dei non vedenti	206.582,76	25,000%	Quota conferita al fondo di dotazione euro 51.645,69		---	51.645	
Totale altri soggetti					43.323	94.968	
TOTALE PARTECIPAZIONI					727.288.261	7.610.408	

Rispetto al consolidato 2017 la tabella sopra riportata presenta la quota conferita al fondo di dotazione dell'Associazione Centro per l'integrazione scolastica e la piena realizzazione dei non vedenti e la riduzione della partecipazione detenuta in CSMT soc. cons. a r.l., in considerazione delle perdite conseguite.

Il totale delle immobilizzazioni finanziarie comprende anche la voce "Crediti verso altri soggetti" pari ad euro 73.884, riferita a depositi cauzionali di Brescia Mobilità e Brescia Infrastrutture e la voce "Altri titoli" per euro 1.364.067 relativa a polizze d'investimento delle Fondazioni Brescia Musei e Teatro Grande di Brescia.

L'Attivo Circolante è pari ad euro 3.496.446.434, valore composto nei termini di seguito esplicitati.

Rimanenze

Il valore complessivo è pari ad euro 198.397.157 ed è imputabile per 187 milioni di euro, al netto del relativo fondo obsolescenza per 17 milioni di euro, al Gruppo A2A relativamente a materie prime, sussidiarie e di consumo e combustili presso terzi. Per euro 3.603.876 si riferisce a Brescia Infrastrutture S.r.l. e per euro 53.531.078 al gruppo Brescia Mobilità S.p.A., in gran parte relativo a “lavori in corso su ordinazione” per le attività svolte sulla commessa di conduzione biennale e manutenzione e gestione settennale della Metropolitana e valutate in base alla percentuale di completamento; alla fine dell’esercizio 2018 la percentuale progressiva di completamento della commessa è del 80,47%. Il valore evidenziato risulta, dopo elisioni in sede di operazioni infragruppo, pari ad euro 47.489.785.

Crediti

Il valore complessivo di euro **2.494.710.878** è così ripartito:

	Anno 2018	Anno 2017
Crediti di natura tributaria	35.533.236	53.314.179
- Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità	0	0
- Altri crediti da tributi	35.533.236	53.148.822
- Crediti da Fondi perequativi	0	165.357
Crediti per trasferimenti e contributi	10.544.294	13.111.445
- verso amministrazioni pubbliche	9.597.530	12.367.995
- imprese controllate	0	0
- imprese partecipate	0	0
- verso altri soggetti	946.764	743.450
Verso clienti ed utenti	1.805.170.661	48.898.602
Altri Crediti	643.462.687	40.744.985
- verso l'erario	321.197.260	16.508.688
- per attività svolta per c/terzi	160.210	71.914
- altri	322.105.217	24.164.383
Totale crediti	2.494.710.878	156.069.211

Passando all’esame dei dati si rilevano:

- “**crediti di natura tributaria**” per euro 35.533.236 imputabili per euro 32.885.612 al Comune;
- “**crediti per trasferimenti e contributi**” per euro 10.544.294, imputabili anch’essi quasi interamente al Comune (11.635.169), la voce ha subito elisioni per euro 2.372.734;
- “**crediti verso clienti ed utenti**” per euro 1.805.170.661 così ripartiti:

Entità	Anno 2018	Anno 2017
Comune di Brescia	17.407.021	24.915.417
Brescia Infrastrutture	2.607.961	5.123.523
Brescia Mobilità Gruppo	17.682.284	15.251.264
Centrale del Latte di Brescia	15.501.949	15.473.794

Centro Sportivo San Filippo	557.035	746.282
Fondazione Brescia Musei	89.879	79.882
Fondazione Brescia Solidale	1.349.692	1.334.565
Fondazione del Teatro Grande di Brescia	441.942	284.477
Centro Teatrale Bresciano	1.199.261	723.848
Consorzio Brescia Mercati	496.924	-
A2A Gruppo	1.777.103.612	-

Per tale voce sono state operate elisioni per le operazioni infragruppo per un importo pari ad euro 29.266.899;

- **“altri crediti”** per euro 643.462.687, che comprendono crediti “verso l’erario”, crediti per “attività svolta per c/terzi” e “altri” crediti, così ripartiti:

Entità	Anno 2018	Anno 2017
Comune di Brescia	4.373.947	14.291.771
Brescia Infrastrutture	7.685.253	8.256.505
Brescia Mobilità Gruppo	4.847.990	25.149.118
Centrale del Latte di Brescia	1.225.649	3.347.593
Centro Sportivo San Filippo	68.772	490.916
Fondazione Brescia Musei	1.793.551	404.891
Fondazione Brescia Solidale	249.617	53.948
Fondazione del Teatro Grande di Brescia	1.094.723	1.252.397
Fondazione EULO	3.496	3.979
Agenzia del TPL	14.190	9.992
Centro Teatrale Bresciano	346.304	324.056
Consorzio Brescia Mercati	17.573	-
A2A Gruppo	623.389.490	-

In Brescia Infrastrutture la voce “altri crediti” si riferisce essenzialmente ai crediti verso lo Stato per finanziamento della Metropolitana quali contributi conto impianto a fondo perduto assegnati per la costruzione dell’opera, tutti esigibili entro l’esercizio successivo e a crediti per imposte anticipate. In Brescia Mobilità la voce comprende essenzialmente i crediti per cessione quote di OMB Technology e anticipi di imposta. In A2A l’importo corrisponde per euro 313.653.178 a crediti verso l’erario (49.189.386 attività per imposte correnti e 264.463.792 per imposte differite attive) e per euro 309.736.312 ad altri crediti (di cui 3.558.637 per commesse in corso di svolgimento e 16.290.917 per attività finanziarie correnti). Sono state operate elisioni per le operazioni infragruppo per un importo pari ad euro 2.568.720.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Il valore complessivo di euro **50.566.175**, riferito ad altri titoli, è da imputare al Comune per euro 3.798, a Brescia Mobilità per euro 3.022.624, per euro 143.000 a Fondazione del Teatro Grande di Brescia relativamente a obbligazioni UBI, scadenza 2020, valutate al prezzo di acquisto e date in garanzia per il finanziamento ottenuto da FinLombarda. In A2A la somma di euro 48.036.153 è riferita ad altre attività finanziarie non correnti, a strumenti derivati e ad altre attività non correnti. La voce ha subito elisioni per euro 639.400.

Disponibilità liquide

Le “disponibilità liquide”, ammontanti a complessivi euro **752.772.224**, sono così costituite:

	Anno 2018	Anno 2017
Conto di tesoreria	64.177.783	30.206.592
<i>Istituto tesoriere</i>	64.177.783	30.206.592
<i>presso Banca d'Italia</i>	0	0
Altri depositi bancari e postali	687.572.513	53.078.094
Denaro e valori in cassa	1.015.311	646.728
Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente	6.617	0
Totale disponibilità liquide	752.772.224	83.931.414

Passando all'esame dei dati si rilevano:

- euro 64.177.783 per il “**conto di tesoreria**” da imputare al Comune per euro 57.204.732, quale fondo di cassa, polizze e prelievi da depositi bancari relativi alla contabilizzazione dei mutui contratti con Cassa Depositi e Prestiti, alla Fondazione EULO per euro 69.255 e all'Agenzia del TPL per euro 6.903.796;

- euro 687.572.513 per “**altri depositi bancari e postali**” così suddivisi:

Comune di Brescia	4.254.681	5.399.306
Brescia Infrastrutture	14.856.813	14.801.777
Brescia Mobilità Gruppo	32.769.788	23.733.761
Centrale del Latte di Brescia	4.875.697	2.187.449
Centro Sportivo San Filippo	517.239	705.812
Fondazione Brescia Musei	790.747	2.235.189
Fondazione Brescia Solidale	3.392.024	3.329.670
Fondazione del Teatro Grande di Brescia	440.870	178.631
Fondazione EULO	0	40.945
Agenzia del TPL	0	
Centro Teatrale Bresciano	2.130	414.542
Consorzio Brescia Mercati	1.462.293	
A2A gruppo	624.210.231	

- euro 1.015.311 per “denaro e valori in cassa” quasi interamente imputabili a Brescia Mobilità (euro 788.186) e ad A2A (euro 180.258).

Ratei e risconti attivi sono complessivamente pari ad euro 27.414.889

	Anno 2018	Anno 2017
Ratei attivi	112.504	149.753
Risconti attivi	27.302.385	4.521.754
TOTALE	27.414.889	4.671.507

I ratei attivi sono da ascrivere per euro 83.752 al Comune e per euro 19.898 a Brescia Mobilità.

I risconti attivi, complessivamente pari ad euro 27.302.385, sono imputabili per gli importi più rappresentativi:

- per euro 22.349.984 ad A2A,
- per euro 2.467.829 a Brescia Infrastrutture per premi assicurativi sulla decennale postuma per la metropolitana ma di competenza di tutto il periodo della costruzione e altri premi assicurativi,
- per euro 297.619 a Brescia Mobilità per il pagamento di polizze assicurative, tasse di proprietà autoveicoli aziendali, canoni di affitto anticipati di immobili, abbonamenti annuali,
- per euro 299.186 a Comune di Brescia relativi a quote di costo non di competenza dell'esercizio la cui manifestazione numeraria è avvenuta anticipatamente nell'esercizio 2018,
- per euro 596.006 a Centro Teatrale Bresciano quali spese di pubblicità anno 2019 e costi pluriennali degli spettacoli 2019/2020;
- per euro 959.042 a Consorzio Bs Mercati relativamente ad impegni assunti con il Comune di Brescia, per la parte non ancora eseguita al 31.12.2018, a premi assicurativi e a commissioni per fidejussioni bancarie.

Tale voce ha subito elisioni per operazioni infragruppo per euro 72.911.

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

Il **Patrimonio Netto**, comprensivo della quota di pertinenza di terzi, ammonta ad euro **4.491.865.691** nei termini di seguito esplicitati. Tale voce comprende anzitutto il fondo di dotazione del Comune, le riserve di tutte le realtà inserite nel perimetro di consolidamento o da esso emergenti, comprese le riserve da consolidamento, e il risultato consolidato d'esercizio.

Di seguito vengono anzitutto evidenziate le variazioni intervenute nell'esercizio sulle voci del Patrimonio del Comune di Brescia:

<i>PATRIMONIO NETTO Capogruppo</i>	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Fondo di dotazione	357.905.189	357.905.189
Riserve	717.264.425	720.877.074
da risultato economico di esercizi precedenti	36.080.550	34.450.738
da capitale	-	-
da permessi di costruire	181.940.059	168.266.327
Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	499.243.816	510.820.847
Altre riserve indisponibili	-	7.339.162
Risultato economico dell'esercizio	8.384.857	- 5.709.350
Patrimonio netto della capogruppo	1.083.554.471	1.073.072.913

In merito alle variazioni intervenute, il rendiconto della Capogruppo precisa quanto segue.

Il fondo di dotazione è pari a 357.905 migliaia di euro, valore pari all'importo risultante nello Stato patrimoniale al 31.12.2017, a seguito dei ricalcoli operati per effetto delle modifiche ai principi contabili disposti dal decreto ministeriale 18 maggio 2017.

La parte di patrimonio netto ascrivibile alle riserve ha subito le seguenti variazioni, passando a 717.264 migliaia di euro, rispetto a 720.877 migliaia di euro al 31.12.2017:

- la voce Riserve da risultato economico esercizi precedenti è stata aggiornata con il risultato economico dell'esercizio 2017 (-5.709 migliaia di euro) e con la riallocazione in questa voce delle riserve disponibili precedentemente indicate alla voce II e) (7.339 migliaia di euro);
- le Riserve da permessi di costruire sono state incrementate dalle somme accertate sulla competenza 2018, al netto della quota di permessi di costruire allocato tra i proventi del Conto economico (3.306 migliaia di euro) e della restituzione di permessi già versati (1.277 migliaia di euro). L'incremento registrato comprende i permessi a scomputo opere;
- le Riserve indisponibili (499.244 migliaia di euro) sono state incrementate dai contributi agli investimenti per beni culturali non soggetti ad ammortamento e dalle acquisizioni gratuite di beni demaniali, culturali e del patrimonio indisponibile, nonché rettifiche dalla quota di ammortamento dei beni demaniali e patrimoniali indisponibili, in applicazione dei principi contabili applicati in seguito alla revisione delle riserve effettuata nel 2017 <<Per i beni demaniali e patrimoniali soggetti ad ammortamento, nell'ambito delle scritture di assestamento, il fondo di riserva indisponibile è ridotto annualmente per un valore pari all'ammortamento di competenza dell'esercizio, attraverso una scrittura di rettifica del costo generato dall'ammortamento>>;
- la voce "Altre riserve" è stata riallocata (7.339 migliaia di euro) nella voce Riserve da risultato economico di esercizi precedenti, come già osservato.

Lo schema di bilancio consolidato, allegato 11, aggiornato per il 2018, presenta variazioni rispetto

allo schema relativo all'esercizio precedente, in particolare evidenziando il patrimonio netto totale comprensivo sia della quota di terzi che di quella della Capogruppo. Applicando le nuove disposizioni le risultanze vengono così presentate:

<i>PATRIMONIO NETTO</i>	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Fondo di dotazione	357.905.189	357.905.189
Riserve	3.820.245.730	1.280.743.599*
da risultato economico di esercizi precedenti	2.918.699.901	131.516.950*
da capitale	220.337.998	462.800.313
da permessi di costruire	181.940.059	168.266.327
Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	499.243.816	510.820.847
Altre riserve indisponibili	23.956	7.339.162
Risultato economico dell'esercizio	313.714.772	27.203.556*
Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi	4.491.865.691	1.665.852.344*
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	2.485.311.438	11.725.356
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	270.795.495	2.556.916
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	2.756.106.933	14.282.272
Totale Patrimonio netto	4.491.865.691	1.680.134.616

* si tratta di voci non omogenee rispetto al dato 2018 alla luce delle modifiche apportate agli schemi per il nuovo esercizio.

Applicando invece le disposizioni previste per l'esercizio 2017 anche all'esercizio 2018, al fine di poter utilmente raffrontare i dati, il prospetto risulterebbe come di seguito.

<i>PATRIMONIO NETTO</i>	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Fondo di dotazione	357.905.189	357.905.189
Riserve	1.334.934.292	1.280.743.599
da risultato economico di esercizi precedenti	433.388.463	131.516.950
da capitale	220.337.998	462.800.313
da permessi di costruire	181.940.059	168.266.327
Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	499.243.816	510.820.847
Altre riserve indisponibili	23.956	7.339.162
Risultato economico dell'esercizio della capogruppo	42.919.277	27.203.556
Patrimonio netto della capogruppo	1.735.758.758	1.665.852.344
Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	2.485.311.438	11.725.356
Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	270.795.495	2.556.916
Patrimonio netto di pertinenza di terzi	2.756.106.933	14.282.272
Totale Patrimonio netto	4.491.865.691	1.680.134.616

Tornando all'evidenza del Patrimonio Netto redatto secondo le nuove disposizioni, va subito sottolineato che gli scostamenti rispetto ai valori 2017 sono riconducibili principalmente al consolidamento di ulteriori due realtà: Consorzio Brescia Mercati S.p.A. e Gruppo A2A, i cui patrimoni ammontano per Consorzio Brescia Mercati a € 1.077.367 (di cui 41,969% di proprietà

comunale) e per il Gruppo A2A a € 3.523.690.384 (di cui 25,000000056% riferito al Comune). Come già detto le riserve sono riferite a tutte le realtà inserite nel perimetro di consolidamento o da esso emergenti, comprese le riserve da consolidamento. Per quel che concerne il Comune Capogruppo è stato fornito uno specifico dettaglio. I valori emersi dall'elisione del valore delle partecipazioni consolidate con la corrispondente quota di patrimonio sono stati inseriti nella "riserva da risultato economico esercizi precedenti" quale "riserva di consolidamento".

Le quote di pertinenza di terzi si riferiscono alle realtà partecipate nelle quali, oltre al Comune, sono presenti soggetti terzi e precisamente: Centrale del Latte (48,647% del capitale), Brescia Mobilità e sue controllate (0,251%), Consorzio Brescia Mercati (58,031%) e A2A e sue controllate (74,999999944%).

E' da considerare inoltre quanto stabilito dal principio contabile 4/4 per gli enti partecipati: *"Se l'ente partecipato è una fondazione, la quota di partecipazione è determinata in proporzione alla distribuzione dei diritti di voto nell'organo decisionale, competente a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all'indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell'attività della fondazione. La corrispondente quota del risultato economico e del fondo patrimoniale della fondazione è rappresentata nel bilancio consolidato come quota di pertinenza di terzi, sia nello stato patrimoniale che nel conto economico, distintamente da quella della capogruppo, se lo statuto della fondazione prevede, in caso di estinzione, la devoluzione del patrimonio ad altri soggetti."* Tale criterio è stato applicato pertanto alla valorizzazione delle quote di terzi delle fondazioni e degli altri enti partecipati e le conseguenti quote di terzi risultano quantificate come di seguito: Fondazione del Teatro Grande (8/16), Fondazione Brescia Musei (1/7), l'Associazione Centro Teatrale Bresciano (2/5).

In applicazione delle indicazioni sopra descritte, il risultato economico di pertinenza di terzi risulta così composto:

Risultato economico di pertinenza di terzi	Anno 2018	Anno 2017
A2A	257.893.639	
Brescia Mobilità	9.696	16.057
Centrale del Latte di Brescia	1.621.875	1.446.712
Consorzio Brescia Mercati	81.809	
Fondazione Brescia Musei	898	- 30.359
Fondazione Teatro Grande	477	1.450
Associazione Centro Teatrale Bresciano	-14.914	- 22.875
Risultato di pertinenza di terzi da bilancio consolidato del Gruppo Brescia Mobilità	851.309	1.145.931
Risultato di pertinenza di terzi da bilancio consolidato del Gruppo A2A	10.350.706	
Totale	270.795.495	2.556.916

Il risultato economico dell'esercizio, euro 313.714.772, è composto dal risultato economico di competenza della Capogruppo, euro 42.919.277, dal risultato di pertinenza di terzi, euro 270.795.495.

I Fondi per rischi e oneri ammontano a complessivi euro 653.290.925

	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
per trattamento di quiescenza	297.372	352.687

per imposte	2.634.726	2.858.961
altri	650.349.359	5.162.614
fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	9.468	0
TOTALE FONDI RISCHI ED ONERI	653.290.925	8.374.262

Il fondo “**per trattamento di quiescenza**” è riferito a Centrale del Latte ed è stato stanziato sulle provvigioni corrisposte agli agenti, tenuto conto della normativa vigente (d.lgs 303/1998).

Tra i fondi la voce “**altri**”, con importi di rilievo, è riferita ad A2A per euro 642.269.382, a Brescia Mobilità per euro 1.719.810, al Consorzio Brescia Mercati per euro 1.058.848 e al Comune per euro 4.578.014.

In A2A abbiamo i “Fondi decommissioning” per euro 238 milioni riferiti agli oneri per smantellamento e ripristino dei siti produttivi, i “Fondi spese chiusura e post-chiusura discariche” per euro 196 milioni, i “Fondi fiscali” per euro 34 milioni per accantonamenti effettuati a fronte di contenziosi in essere o potenziali verso l’Erario o enti territoriali, i “Fondi cause legali e contenziosi del personale” per euro 56 milioni, gli “Altri fondi” per euro 118 milioni per canoni di acqua pubblica, per oneri derivanti dal piano di ristrutturazione aziendale, per la manutenzione straordinaria del termoutilizzatore di Acerra. In Brescia Mobilità riguardano voci eterogenee comprendenti somme per l’indennizzo dei sinistri, eventuali contenziosi e fondo ricavi e costi di liquidazione. In Consorzio Brescia Mercati l’entità dell’accantonamento è determinata con riferimento al nuovo affidamento della gestione della durata di 10 anni che prevede l’obbligo per il Consorzio di eseguire opere di manutenzione straordinaria per l’importo di € 1.011.455,20 nel decennio, con compensazione annuale per l’importo di euro 100.000 + IVA. In Comune di Brescia tale voce riguarda accantonamenti al fondo spese legali e contenzioso (1.628 migliaia di euro), accantonamenti per incrementi contrattuali CCNL dipendenti (602 migliaia di euro) e indennità di fine mandato (6 migliaia di euro), accantonamento per passività potenziali (2.097 migliaia di euro) e per perdite organismi partecipati (245 migliaia di euro).

Il Trattamento di fine rapporto è pari ad euro 323.137.472

Si riferisce alle sole realtà consolidate in quanto il Comune non accantona somme a tale titolo. Le stesse realtà occupano al 31.12.2018 complessivamente 13.604 dipendenti, come da tabella 4 – ADDETTI redatta nell’ambito delle “Informazioni a completamento riferite alla totalità delle partecipazioni detenute”.

I Debiti ammontano a complessivi euro 6.224.254.408

	Anno 2018	Anno 2017
Debiti da finanziamento	3.964.290.499	271.287.937
prestiti obbligazionari	2.738.646.750	0
v/ altre amministrazioni pubbliche	356.854	435.601
verso banche e tesoriere	1.141.603.042	259.251.115
verso altri finanziatori	83.683.853	11.601.221
Debiti verso fornitori	1.459.266.158	71.297.850
Acconti	2.946.856	152.844
Debiti per trasferimenti e contributi	7.754.543	9.216.918
enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	0	0
altre amministrazioni pubbliche	692.772	255.648
imprese controllate	427.218	491.456
imprese partecipate	0	0

altri soggetti	6.634.553	8.469.814
altri debiti	789.996.352	37.849.149
<i>tributari</i>	90.596.327	10.099.336
<i>verso istituti di previdenza e sicurezza sociale</i>	49.197.584	5.472.755
<i>per attività svolta per c/terzi</i>	0	0
<i>altri</i>	650.202.441	22.277.058
TOTALE DEBITI	6.224.254.408	389.804.698

Si evidenziano le voci più significative:

- I **“Debiti da finanziamento”** ammontano in totale a euro 3.964.290.499 di cui **“Debiti verso banche e tesoriere”** ammontano ad euro 1.141.603.042 e le voci di rilievo riguardano essenzialmente il Comune per euro 113.171.130 per le quote capitale di mutui ancora da rimborsare, Brescia Infrastrutture per euro 133.553.844 per i finanziamenti per la costruzione della metropolitana, A2A per euro 881.987.738 per acquisizioni di linee di credito e di quote di finanziamenti. La voce **“prestiti obbligazionari”** per euro 2.738.646.750 riguarda esclusivamente A2A per obbligazioni non convertibili contabilizzate al costo ammortizzato;
- I **“debiti verso fornitori”** per euro 1.459.266.158 e precisamente:

Entità	Anno 2018	Anno 2017
Comune di Brescia	46.152.669	49.528.792
Brescia Infrastrutture	4.647.186	8.836.331
Brescia Mobilità Gruppo	13.686.285	17.146.853
Centrale del Latte	9.122.541	8.837.233
Centro Sportivo San Filippo	627.826	582.715
Fondazione Brescia Musei	1.402.844	1.449.185
Fondazione Brescia Solidale	690.319	590.634
Fondazione del Teatro Grande di Brescia	724.987	673.277
Fondazione Eulo	5.760	2.983
Agenzia del TPL	5.715	1.912.545
Centro Teatrale Bresciano	1.261.478	863.889
Consorzio Brescia Mercati	1.123.185	-
A2A Gruppo	1.410.374.485	-

Per tale voce sono state effettuate elisioni per operazioni infragruppo pari ad euro 30.559.122;

- **“altri debiti”** per euro **789.996.352**:

Entità	Anno 2018	Anno 2017
Comune di Brescia	23.775.052	23.412.241

Brescia Infrastrutture	1.903.467	7.086.327
Brescia Mobilità gruppo	7.270.013	7.116.961
Centrale del Latte	1.748.314	1.617.839
Centro Sportivo San Filippo	217.102	207.092
Fondazione Brescia Musei	383.700	426.578
Fondazione Brescia Solidale	1.442.636	1.322.299
Fondazione del Teatro Grande di Brescia	321.735	296.899
Fondazione Eulo	13.766	7.139
Agenzia del TPL	4.559.495	2.203.471
Centro Teatrale Bresciano	265.587	172.752
Consorzio Brescia Mercati	148.701	-
A2A gruppo	748.033.216	-

La voce “**altri debiti**” comprende i debiti “**tributari**” per euro 90.596.327, “**verso istituti di previdenza e sicurezza sociale**” per euro 49.197.584 e “**altri**” per euro 650.202.441.

Per quanto riguarda quest’ultima voce, in Brescia Mobilità (euro 4.028.674) si riferisce a debiti verso dipendenti per retribuzioni differite, depositi cauzionali richiesti agli utenti, per affitto di immobili. In A2A (euro 623.102.841) la voce è riferita principalmente a debiti verso il personale, debiti verso la Cassa per i Servizi Energetici e Ambientali per componenti tariffarie fatturate e non ancora versate, nonché per perequazioni passive, debiti per componenti tariffarie sull’energia elettrica, debiti verso clienti per lavori da eseguire riferiti a preventivi già incassati dai clienti per lavori che non sono ancora stati completati. Per tali voci sono state eseguite operazioni infragruppo per euro 86.432.

Come richiesto dal principio contabile, nell’ambito del complessivo ammontare dei debiti si evidenziano i debiti con durata superiore a 5 anni e/o assistiti da garanzie reali:

1) Brescia Infrastrutture S.r.l.

Debiti verso banche - rispetto ad un importo complessivo di euro 133.553.844, il debito residuo oltre i 5 anni ammonta ad euro 116.270.304 così composto:

Banca Popolare di Milano	euro 2.925.850	per il Park S. Eufemia
Banca Popolare di Milano	euro 3.441.384	per Park Ospedale Nord e Crystal
Ubi Banca	euro 9.989.968	per il Metrobus
Cassa Depositi e Prestiti	euro 99.913.101	per il Metrobus

I primi tre debiti sono assistiti da garanzie reali su autorimesse e parcheggi di proprietà della società, per il debito verso la Cassa Depositi e Prestiti il Comune di Brescia ha rilasciato specifica fideiussione.

2) Gruppo A2A

In considerazione dei principi contabili che la Quotata utilizza, non sono disponibili dati circa le diverse tipologie di debito aventi durata superiore ai 5 anni e circa debiti assistiti da garanzie reali. Dal bilancio consolidato dello stesso Gruppo si rileva, relativamente alle obbligazioni convertibili riferite a prestiti obbligazionari contabilizzati al costo ammortizzato, quanto di seguito.

Le “Obbligazioni non convertibili” sono relative ai seguenti prestiti obbligazionari, contabilizzati al costo ammortizzato:

- 350 milioni di euro, con scadenza gennaio 2021 e cedola del 4,375%, il cui valore nominale è pari a 351 milioni di euro;
- 498 milioni di euro, con scadenza gennaio 2022 e cedola del 3,625%, il cui valore nominale è pari a 500 milioni di euro;
- 299 milioni di euro, *Private Placement* con scadenza dicembre 2023 e cedola del 4,00%, il cui valore nominale è pari a 300 milioni di euro;
- 299 milioni di euro, *Private Placement* con scadenza dicembre 2024 e cedola dell'1,25%, il cui valore nominale è pari a 300 milioni di euro;
- 298 milioni di euro, con scadenza febbraio 2025 e cedola dell'1,75%, il cui valore nominale è pari a 300 milioni di euro;
- 295 milioni di euro, con scadenza dicembre 2027 e cedola dell'1,625%, il cui valore nominale è pari a 300 milioni di euro;
- 111 milioni di euro, *Private Placement* in yen con scadenza agosto 2036 e tasso fisso del 5,405% il cui valore nominale è pari a 14 miliardi di yen;
- 30 milioni di euro relativi alla quota a lungo termine del prestito obbligazionario emesso da TS Energy Italy S.p.A. con scadenza giugno 2032 e valore nominale pari a 32 milioni di euro.

Inoltre, nella successiva tabella viene riportato il confronto, per ogni categoria di indebitamento a lungo termine, tra il valore contabile e il *fair value*, comprensivo della quota in scadenza nei 12 mesi successivi. Per gli strumenti di debito quotati il *fair value* è determinato utilizzando le quotazioni di borsa, mentre per quelli non quotati il *fair value* è determinato mediante modelli di valutazione per ciascuna categoria di strumento finanziario e utilizzando i dati di mercato relativi alla data di chiusura dell'esercizio, ivi inclusi gli *spread* creditizi del Gruppo A2A.

<i>Dati in milioni di euro</i>	Valore nominale	Valore contabile	Quota corrente	Quota non corrente	Fair Value
Obbligazioni	2.708	2.738	558	2.180	2.871
Finanziamenti bancari e da altri finanziatori	885	887	129	758	851
Totale	3.593	3.625	687	2.938	3.722

Circa le classi di strumenti finanziari, come da indicazioni del principio contabile 4/4, si riporta un prospetto tratto dal consolidato del Gruppo A2A.

milioni di euro

Criteria applicati nella valutazione in bilancio degli strumenti finanziari

	Note	Strumenti finanziari valutati a fair value con variazioni di quest'ultimo iscritte a:			Strumenti finanziari valutati al costo ammortizzato	Valore della Situazione patrimoniale finanziaria consolidata 31 12 2018	Fair value al 31 12 2018 (*)
		Conto economico	Patrimonio netto				
ATTIVITÀ		(1)	(2)	(3)	(4)		
Altre attività finanziarie non correnti:							
Attività finanziarie valutate a fair value di cui:							
- non quotate		7				7	n.d.
- quotate						-	-
Attività finanziarie possedute sino alla scadenza						-	-
Altre attività finanziarie non correnti					22	22	22
Totale altre attività finanziarie non correnti	3					29	
Altre attività non correnti	5				12	12	12
Crediti commerciali	7				1.781	1.781	1.781
Altre attività correnti	8	145	18		150	313	313
Attività finanziarie correnti	9				16	16	16
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	11				624	624	624
Attività destinate alla vendita	12	112				112	112
PASSIVITÀ							
Passività finanziarie							
Obbligazioni non correnti e correnti	18 e 23		111		2.627	2.738	2.738
Altre passività finanziarie non correnti e correnti	18 e 23				940	940	940
Altre passività non correnti	21		14		134	148	148
Debiti commerciali	22				1.413	1.413	1.413
Altre passività correnti	22	148	8		425	581	581

(*) Per crediti e debiti non relativi a contratti derivati e finanziamenti non è stato calcolato il fair value in quanto il corrispondente valore di carico nella sostanza approssima lo stesso.

- (1) Attività e passività finanziarie valutate a fair value con iscrizione delle variazioni di fair value a Conto economico.
(2) Derivati di copertura (Cash Flow Hedge).
(3) Attività finanziarie disponibili per la vendita valutate al fair value con utili/perdite iscritti a Patrimonio netto.
(4) Loans & receivables e passività finanziarie valutate al costo ammortizzato.

Ratei e risconti ammontano a euro 398.805.578

	Anno 2018	Anno 2017
Ratei passivi	4.682.161	4.573.191
Risconti passivi	394.123.417	400.996.295
Contributi agli investimenti	380.692.527	383.763.210
- da altre amministrazioni pubbliche	380.459.338	383.378.709
- da altri soggetti	233.189	384.501
Concessioni pluriennali	7.933.601	6.963.959
Altri risconti passivi	5.497.289	10.269.126
TOTALE RATEI E RISCONTI	398.805.578	405.569.486

In questo ambito i **“ratei passivi”** sono riferiti per euro 4.377.000 al Comune di Brescia. La voce **“risconti passivi”** è riferita essenzialmente a Brescia Mobilità e a Brescia Infrastrutture: in Brescia Mobilità il valore di euro 9.712.032 si riferisce ai risconti di ricavi di gestione (premi assicurativi, noleggi, canoni) e ai contributi c/impianto a fondo perduto mentre in Brescia Infrastrutture il valore di euro 544.585.144 si riferisce ai risconti di *“contributi da Stato, Regione e Comune per la Metropolitana”*. Per tale voce sono state fatte elisioni per operazioni infragruppo per euro 174.462.485.

I Conti d'ordine ammontano ad euro 1.472.263.800

	Anno 2018	Anno 2017
1) Impegni su esercizi futuri	33.929.298	31.653.985
2) beni di terzi in uso	83.224.299	81.864.550
3) beni dati in uso a terzi	22.365.870	21.882.074
4) garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	1.011.455	0
5) garanzie prestate a imprese controllate	125.900.000	125.900.000
6) garanzie prestate a imprese partecipate	1.405.000	1.405.000
7) garanzie prestate a altre imprese	1.204.427.878	16.677.370
TOTALE CONTI D'ORDINE	1.472.263.800	279.382.979

Gli **“impegni su esercizi futuri”** riguardano esclusivamente il bilancio del Comune (euro 33.929.298) e si riferiscono ad impegni finanziari su esercizi futuri valorizzati per un importo corrispondente al fondo pluriennale vincolato di spesa rilevato dalla contabilità finanziaria attraverso il conto del bilancio.

Per quanto riguarda i **“beni di terzi in uso”**, anche questa voce si riferisce al Comune (euro 83.224.299) trattandosi di depositi cauzionali presso il Tesoriere.

I **“beni dati in uso a terzi”** sono in capo a Brescia Infrastrutture (euro 22.365.870), per fidejussioni ricevute relative alle garanzie fornite contrattualmente dalle imprese che si occuparono della costruzione della Metropolitana e fidejussioni per varie altre prestazioni e/o forniture che comunque in taluni casi riguardano sempre l'asset metropolitana.

Le **“garanzie prestate a imprese controllate e partecipate”** riguardano anzitutto le garanzie fornite dal Comune per mutui assunti da terzi (fidejussioni), valorizzate in misura corrispondente alla somma originariamente mutuata; sono riferite per euro 1.500.000 a Brescia Mobilità e consistono in impegni a provvedere e garanzie prese nei confronti di Istituti di Credito, a favore della controllata OMB International Srl, in liquidazione, e di Brescia Trasporti SpA per affidamenti su c/c per emissione di fidejussioni.

Le **“garanzie prestate ad altre imprese”** si riferiscono in particolare a Brescia Mobilità per euro 10.046.173 e sono riguardanti fidejussioni prestate a terzi in garanzia (verso Agenzia Entrate per rimborso Iva, verso privati per contratti affitto immobili, verso terzi per regolare esecuzione appalti, verso Ferrovie dello Stato, componente del RTI per la proposta di Project Financing, per la realizzazione e gestione del sistema tranviario cittadino costituito da due future linee tranviarie per una estensione di 23 km.), a Brescia Infrastrutture per euro 12.001.727 consistenti 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. Si riferiscono poi a

Centrale del Latte per euro 97.000 e ad A2A per euro 1.182.282.978 (di cui a fronte di obblighi assunti nei contratti di finanziamento pari a 91 milioni di euro; tali garanzie sono state rilasciate da banche per 693 milioni di euro, da assicurazioni per 91 milioni di euro e dalla capogruppo A2A S.p.A., quali parent company guarantee, per 364 milioni di euro, nonché a garanzie prestate dal Gruppo ACSM-AGAM per 34 milioni di euro).

CONTO ECONOMICO

I COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE AMMONTANO A EURO 6.844.946.853.

Le prime tre tipologie di proventi, “**Proventi da tributi**”, “**proventi da fondi perequativi**” e “**proventi da trasferimenti e contributi**”, sono fondamentalmente riconducibili al Comune: l’importo più consistente è costituito dai proventi da tributi per 127.013 migliaia di euro e da proventi da trasferimenti e contributi per 46.254 migliaia di euro. L’Agenzia del TPL contribuisce per euro 28.581.823 (quota riferita al 45% dell’importo di bilancio in quanto consolidata con il metodo proporzionale). La voce “Proventi da tributi” e “Proventi da trasferimenti correnti” hanno subito elisioni per operazioni infragruppo rispettivamente per euro 832.479 ed euro 17.498.489.

	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Proventi da tributi	126.181.505	126.566.680
Proventi da fondi perequativi	6.051.453	5.674.704
Proventi da trasferimenti e contributi	57.420.440	48.289.145
<i>Proventi da trasferimenti correnti</i>	55.615.559	43.106.452
<i>Quota annuale di contributi agli investimenti</i>	37.974	43.885
<i>Contributi agli investimenti</i>	1.766.907	5.138.808

I “**ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici**” comprendono:

	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Proventi derivanti dalla gestione dei beni	34.004.621	7.494.315
Ricavi dalla vendita di beni	5.326.598.753	65.495.763
Ricavi e Proventi dalla prestazione di servizi	1.034.485.061	54.903.168
<i>Totale</i>	6.395.088.435	127.893.246

I “**proventi derivanti dalla gestione dei beni**” si riferiscono al Comune di Brescia per euro 7.638.955 e riguardano i canoni di locazione cimiteriali, di occupazione di spazi ed aree pubbliche e di concessione di servizi pubblici. In Brescia Infrastrutture la somma di euro 27.378.120 si riferisce agli affitti attivi relativi a fabbricati di proprietà, ai ricavi da parcheggi gestiti da terzi e al canone d’affitto della Metropolitana di Brescia (euro 23.000.000). La voce è oggetto di un’elisione infragruppo pari a euro 1.012.454.

I “**ricavi dalla vendita di beni**” si riferiscono esclusivamente a Centrale del Latte (euro 70.648.022) per la propria attività e al gruppo A2A (euro 5.267.837.198) per ricavi di vendita e distribuzione di energia elettrica, calore, acqua e gas e ricavi relativi ai Certificati Verdi. La voce è oggetto di un’elisione infragruppo pari a euro 11.886.467.

I “**ricavi e proventi dalla prestazione di servizi**” sono così ripartiti:

Entità	Anno 2018	Anno 2017
Comune di Brescia	6.750.873	7.798.137
Brescia Infrastrutture	149.399	27.845.533

Brescia Mobilità Gruppo	89.119.071	87.751.192
Centro Sportivo San Filippo	3.262.618	3.221.818
Fondazione Brescia Musei	1.996.460	2.122.336
Fondazione Brescia Solidale	9.483.782	8.764.746
Fondazione Teatro Grande di Brescia	1.199.023	1.217.564
Centro Teatrale Bresciano	2.233.908	1.929.665
Consorzio Brescia Mercati	2.221.485	-
A2A Gruppo	1.003.027.777	-
<i>Totale</i>	<i>1.119.444.396</i>	<i>140.650.991</i>
<i>Elisioni</i>	<i>84.959.335</i>	<i>85.747.823</i>
Totale al netto elisioni	1.034.485.061	54.903.168

In particolare per Brescia Mobilità tali ricavi riguardano la gestione degli impianti semaforici, i proventi dei parcheggi e parcometri, la gestione ZTL e multaphot, proventi da tariffe TPL, corrispettivo del servizio Metrobus e Bus. Per A2A i ricavi sono riferiti alle prestazioni fornite ai vari clienti. I valori sopra esposti sono al lordo di elisioni, in relazione ad operazioni svolte all'interno del gruppo, per un importo di euro 84.959.335.

La voce “**variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione**” comprende euro - 385.000 (-3.100.00 euro nel 2017), di Brescia Infrastrutture quale variazione di valore al 31 dicembre 2018 delle aree destinate alla vendita riclassificate nelle “rimanenze” rispetto al valore delle stesse al 1 gennaio dello stesso anno: per la Società tale conto è alimentato dal patrimonio destinato alla vendita. La movimentazione dell'anno si riferisce ad una svalutazione effettuata sull'area di via Chiappa / Stazione Serenissima in seguito a perizia di stima effettuata da perito tecnico specificatamente incaricato. Infine l'importo di -9.029 euro è invece riferito a Centrale del Latte.

	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Variazioni delle riman di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	-394.029	-3.231.138

La “**variazione dei lavori in corso su ordinazione**” per euro 125.061 si riferisce alle attività svolte da Brescia Infrastrutture sulla commessa per la realizzazione dei progetti commissionati dal Comune in merito al progetto “Oltre la Strada” e sono valutate con il criterio della commessa completata. Alla fine dell'esercizio 2018 il totale dei costi è stato pari a 680.696 euro e, essendo il contratto col Comune fissato per un importo pari a 606.048 euro, la Società ha contabilizzato una svalutazione per 74.048 euro di differenza. Tale attività si concluderà nel 1° semestre del 2019.

	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Variazione dei lavori in corso su ordinazione	125.061	481.587

Gli “**incrementi di immobilizzazioni per lavori interni**” interessano il Comune di Brescia per euro 2.003.449; l'incremento è stato quantificato extra-contabilmente, considerando il costo del personale impiegato, in tutto o in parte, in attività di progettazione e direzione lavori. Inoltre, figura l'importo di euro 8.612.484, oggetto di riclassificazione da “variazione dei lavori in corso

su ordinazione”, riferito alle commesse in essere nell’ambito del gruppo Brescia Mobilità per il servizio di conduzione tecnica biennale, manutenzione ordinaria e straordinaria settennale della linea metropolitana leggera.

	Anno 2018	Anno 2017
Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	10.877.749	9.949.831

In “Altri ricavi e proventi diversi” trovano collocazione i seguenti importi:

Entità	Anno 2018	Anno 2017
Comune di Brescia	44.435.645	45.949.503
Brescia Infrastrutture	17.098.901	19.732.444
Brescia Mobilità Gruppo	10.091.281	10.508.318
Centrale del Latte	260.858	382.729
Centro Sportivo San Filippo	19.644	6.642
Fondazione Brescia Musei	4.091.654	2.886.042
Fondazione Brescia Solidale	42.046	49.796
Fondazione Teatro Grande di Brescia	2.893.995	2.820.259
Fondazione Eulo	1.064	109.281
Agenzia del TPL	4.198	0
Centro Teatrale Bresciano	2.074.929	1.992.831
Consorzio Brescia Mercati	101.407	-
A2A Gruppo	223.311.529	-
<i>Totale</i>	<i>304.427.151</i>	<i>84.437.845</i>
<i>Elisioni</i>	<i>54.830.912</i>	<i>13.931.920</i>
Totale al netto elisioni	249.596.239	70.505.925

Nel dettaglio si rilevano, per quanto riguarda il Comune, i ricavi e proventi da servizi pubblici di attività gestite in regime di impresa al netto dell’Iva a debito (19.096 migliaia di euro), attività di controllo e repressione delle irregolarità e degli illeciti (20.392 migliaia di euro) e proventi e rimborsi diversi relativi a recupero spese inquilini alloggi comunali, rimborsi spese consultazioni elettorali (4.948 migliaia di euro). In A2A si rilevano ricavi per il reintegro dei costi di generazione sostenuti per la centrale di San Filippo del Mela (Impianto essenziale), ricavi legati agli incentivi sulla produzione netta da fonti rinnovabili e affitti attivi; in Brescia Mobilità si evidenziano contributi in conto esercizio quale quota annua utilizzo contributi c/impianto e contributo Regione per rinnovo CCNL, mentre in Brescia Infrastrutture trovano collocazione la quota annua di utilizzo contributi in conto impianti per la Metropolitana e la quota annua di contributi in conto esercizio per MO.CA e Makers Hub. Questo conto ha subito elisioni per operazioni infragruppo per euro 54.830.912.

I COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE AMMONTANO A EURO 6.293.590.779

Si tratta di tipologie di costo direttamente correlate con i componenti positivi della gestione.
 Gli “acquisti di materie prime e/o beni di consumo” attengono a:

Entità	Anno 2018	Anno 2017
Comune di Brescia	1.788.768	1.761.720
Brescia Infrastrutture	31.735	76.061
Brescia Mobilità Gruppo	6.209.483	5.801.613
Centrale del Latte di Brescia	46.444.063	43.988.029
Centro Sportivo San Filippo	55.578	41.241
Fondazione Brescia Musei	161.140	209.239
Fondazione Brescia Solidale	413.157	409.118
Fondazione del Teatro Grande di Brescia	110.060	154.661
Agenzia del TPL	1.210	1.474
Centro Teatrale Bresciano	54.226	195.700
Consorzio Brescia Mercati	6.832	
A2A Gruppo	3.345.744.338	
<i>Totale</i>	<i>3.401.020.590</i>	<i>52.638.856</i>
<i>Elisioni</i>	<i>492.089</i>	<i>18.817</i>
Totale al netto elisioni	3.400.528.501	52.620.039

In A2A il valore si riferisce ai costi per acquisti di energia e combustibili, agli oneri correlati all’acquisto di certificati ambientali, agli acquisti di acqua e materiali e agli oneri/proventi da copertura su derivati operativi.

Il dato che si considera in Brescia Mobilità è relativo ai costi dei ricambi per impianti semaforici, parcometri, videosorveglianza, autobus, metropolitana, automobili aziendali, automobili di terzi per il servizio officina autorizzata e altri ricambi in genere; include inoltre i costi di altri materiali come per esempio i biglietti e carnet, il vestiario di servizio autisti, la cancelleria e gli stampati, i materiali per le pulizie, le vernici, gli pneumatici, i materiali di carpenteria e ferramenta, ecc..

Il valore rilevante iscritto nel bilancio di Centrale del Latte attiene all’acquisto delle materie prime, il cui costo unitario e quantità risentono delle dinamiche di mercato, nonché dell’aumento dei volumi di prodotti venduti. Il conto ha subito elisioni per operazioni infragruppo per euro 492.089.

La voce “**Utilizzo beni di terzi**” per euro 270.557.243 è così ripartita:

Entità	Anno 2018	Anno 2017
Comune di Brescia	1.835.663	1.538.165
Brescia Infrastrutture	200.589	160.309
Brescia Mobilità Gruppo	28.013.378	28.366.245
Centrale del Latte di Brescia	466.357	545.210
Centro Sportivo S. Filippo	23.503	26.597
Fondazione Brescia Musei	173.599	149.169
Fondazione Brescia Solidale	152.010	142.998
Fondazione del Teatro Grande	315.943	324.021

Fondazione EULO	0	0
Agenzia del TPL	3.433	3.236
Centro Teatrale Bresciano	21.901	22.990
Consorzio Brescia Mercati	445.752	-
A2A Gruppo	266.008.679	-
<i>Totale</i>	<i>297.660.807</i>	<i>31.278.940</i>
<i>Elisioni</i>	<i>27.103.564</i>	<i>28.444.959</i>
Totale al netto elisioni	270.557.243	2.833.981

In Brescia Mobilità la quota di euro 28.013.378 si riferisce essenzialmente ai canoni di affitto dei parcheggi corrisposti a Brescia Infrastrutture Srl, quale proprietaria degli stessi e le competenze spettanti alla omonima società per il parcheggio Freccia Rossa, così come il “canone di affitto Metrobus” (euro 23.000.000). Importo consistente riguarda poi il gruppo A2A e comprende, oltre al godimento beni di terzi, canoni di concessione reti distribuzione Comuni di Brescia e Milano, canoni concessioni derivazione acqua, contributi ad enti territoriali, consortili e ARERA Sono state fatte elisioni per operazioni infragruppo per euro 27.103.564.

Le “prestazioni di servizi” sono relative all’area produttiva, amministrativa e commerciale:

Entità	Anno 2018	Anno 2017
Comune di Brescia	171.351.710	170.954.937
Brescia Infrastrutture	8.529.662	9.928.589
Brescia Mobilità Gruppo	22.839.500	21.536.990
Centrale del Latte di Brescia	11.199.803	10.017.307
Centro Sportivo S. Filippo	2.165.232	2.086.404
Fondazione Brescia Musei	4.605.099	3.418.642
Fondazione Brescia Solidale	3.197.332	2.751.138
Fondazione del Teatro Grande	2.086.433	2.041.847
Fondazione EULO	3.393	68.017
Agenzia del TPL	14.083.995	12.568.855
Centro Teatrale Bresciano	2.415.745	2.507.677
Consorzio Brescia Mercati	1.193.007	
A2A Gruppo	985.834.119	
<i>Totale</i>	<i>1.229.505.030</i>	<i>237.880.403</i>
<i>Elisioni</i>	<i>118.020.122</i>	<i>58.153.913</i>
Totale al netto elisioni	1.111.484.908	179.726.490

I valori più consistenti riguardano i bilanci del Comune, del gruppo A2A e del gruppo Brescia Mobilità. Nel bilancio del primo (euro 171.351.710) tale voce si riferisce, tra l’altro, ai servizi affidati; per il secondo (euro 985.834.119) agli oneri di vettoriamiento e trasmissione, manutenzione e riparazioni, appalti e prestazioni da servizi; per il terzo (euro 22.839.500) si riferisce agli interventi di ordinaria manutenzione effettuati sui vari impianti di proprietà, sugli autobus e sulla metropolitana, alle spese telefoniche e postali, alle assicurazioni, alle consulenze, alle spese legali,

ecc. In questo conto si rilevano elisioni per operazioni infragruppo per euro 118.020.122.

Per quanto concerne i compensi agli amministratori e sindaci delle imprese capogruppo, nei termini richiesti dal principio contabile, si segnala che ai componenti del Consiglio di Amministrazione della società A2A SpA sono stati corrisposti nel 2018 emolumenti pari ad euro 1.713.953, mentre ai componenti del Collegio sindacale sono stati corrisposti emolumenti pari ad euro 291.092. Ai componenti del Consiglio di Amministrazione della società Brescia Mobilità SpA sono stati corrisposti emolumenti pari ad euro 79.940, mentre ai componenti del Collegio sindacale sono stati corrisposti emolumenti pari ad euro 54.600. La Giunta Comunale di Brescia ha percepito nel 2018 una indennità di carica annua complessivamente pari ad euro 473.110, i Revisori dei conti comunali hanno percepito, sempre nell'esercizio 2018, una indennità complessiva pari ad euro 38.946.

I “**trasferimenti e contributi**” si riferiscono per euro 26.787.835 al bilancio comunale e sono relativi a contributi ad enti ed associazioni in imprese pubbliche o private, alle famiglie ed alle imprese e per euro 14.323.736 al bilancio dell'Agenzia TPL. La voce è soggetta ad elisione per un importo pari ad euro 24.926.904.

	Anno 2018	Anno 2017
Trasferimenti e contributi	16.201.847	13.881.176
<i>Trasferimenti correnti</i>	14.226.138	9.855.118
<i>Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubb.</i>	71.679	1.170.535
<i>Contributi agli investimenti ad altri soggetti</i>	1.904.030	2.855.523

Il costo complessivo del “**personale**” ammonta a **euro 779.953.519**, di cui euro 63.533.980 è relativo al costo del personale del Comune (1.504 dipendenti).

La tabella che segue suddivide il personale del Comune nelle diverse categorie/qualifiche funzionali:

COMUNE DI BRESCIA - DOTAZIONE ORGANICA PERSONALE DI RUOLO			(*)
Qualifica funzionale/Categoria	PERSONALE DI RUOLO: UNITÀ RICONDOTTE A TEMPO PIENO (*)		Il dat o è stat o otte nut o con vert end o il nu mer o di per
	AL 31.12.2017	AL 31.12.2018	
A	26	22	
B (ex 4a q.f.)	216	202	
B (ex 5a q.f.)	199	185	
C	723	752	
D (ex 7a q.f.)	240	238	
D (ex 8a q.f.)	88	84	
Dirigenti	19	21	
	1.511	1.504	

sono a tempo parziale in servizio al 31/12 in unità a tempo pieno.

La restante somma di euro 716.419.539 è relativa a n. 13.241 soggetti quale numero dipendenti

medi occupati nelle entità consolidate al 31.12.2018:

Società / organismo	Figure professionali				Totale
	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai e altre figure	
Brescia Infrastrutture S.r.l.	1	-	16	2	19
Brescia Mobilità S.p.A. – Gruppo	10	10	189	505	714
Centrale del Latte di Brescia S.p.A	4	-	37	61	102
Centro Sportivo San Filippo	-	1	5	6	12
Fondazione Brescia Musei	1	1	20	1	23
Fondazione Brescia Solidale	-	3	8	181	192
Fondazione Teatro Grande di Brescia	1	3	7	3	14
Fondazione EULO	-	-	-	-	0
Agenzia del TPL	-	1	8	-	9
Centro Teatrale Bresciano	1	1	8	5	15
Consorzio Brescia Mercati	-	2	3		5
A2A S.p.A. - Gruppo	201	861	5.112	5.962	12.136
Totale	219	883	5.413	6.726	13.241

Gli “**ammortamenti**” rappresentano la quota di competenza del periodo per l’utilizzo delle immobilizzazioni materiali e immateriali.

	Anno 2018	Anno 2017	
Ammortamenti e svalutazioni	711.334.981	52.178.837	Nel bilancio o del Comune e la voce ammortamenti
<i>Ammortamenti di immobilizzazioni Immateriali</i>	95.495.634	4.173.042	
<i>Ammortamenti di immobilizzazioni materiali</i>	403.922.339	45.963.878	
<i>Altre svalutazioni delle immobilizzazioni</i>	161.060.293	0	
<i>Svalutazione dei crediti</i>	50.856.715	2.041.917	

ammortamenti viene quantificata applicando, alle consistenze di inventario al 31.12.2018, le percentuali indicate nel punto 4.18 dal principio contabile applicato concernente la contabilità economico-patrimoniale degli enti in contabilità finanziaria. Gli ammortamenti per le immobilizzazioni immateriali ammontano a 2.183 migliaia di euro, quelli per i beni immobili a 152 migliaia di euro e quelli per i beni mobili a 600 migliaia di euro, per un totale di 2.935 migliaia di euro.

L’importo degli ammortamenti è stato rettificato della quota relativa ai beni demaniali e patrimoniali indisponibili, in applicazione dei principi contabili applicati in seguito alla revisione delle riserve effettuata nel 2017 <<per i beni demaniali e patrimoniali soggetti ad ammortamento, nell’ambito delle scritture di assestamento, il fondo di riserva indisponibile è ridotto annualmente per un valore pari all’ammortamento di competenza dell’esercizio, attraverso una scrittura di rettifica del costo generato dall’ammortamento>>.

Ulteriori oneri, che non trovano corrispondenza negli impegni di spesa della contabilità finanziaria,

sono costituiti dall'accantonamento al fondo svalutazione crediti (20.459 migliaia di euro), fondo accantonamenti per rischi (723 migliaia di euro) e altri accantonamenti (2.071 migliaia di euro).

Nel bilancio del Gruppo A2A gli “*ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali*” sono riferibili in parte al primo consolidamento del Gruppo ACSM-AGAM, agli effetti delle Purchase Price Allocation delle società operanti nel settore fotovoltaico acquisite nel corso del precedente esercizio nonché quelle acquisite nel corso del 2018, alla rete di distribuzione acqua e all’implementazione di sistemi informativi. Gli “*ammortamenti delle immobilizzazioni materiali*” riguardano gli ammortamenti conseguenti al cambio della vita utile degli assets relativi alla rete elettrica effettuato lo scorso esercizio, ammortamenti conseguenti il consolidamento delle società operanti nel settore fotovoltaico, ammortamenti riferiti agli investimenti entrati in produzione successivamente al 31 dicembre 2017 e ammortamenti relativi all’implementazione del Nuovo Data Center.

Infine, le svalutazioni si riferiscono principalmente alla svalutazione della centrale di Monfalcone ed alla svalutazione dell’avviamento relativo alla CGU “A2A Reti elettriche”. Le svalutazioni sono state effettuate a seguito dei risultati emersi in esito al processo di Impairment Test, eseguito da un perito esterno indipendente. Di seguito la tabella in dettaglio:

AMMORTAMENTI, ACCANTONAMENTI E SVALUTAZIONI	31/12/2018	31/12/2017	Variazione	% 2018/2017
(valori in milioni di euro)				
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	91	72	19	26,4%
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	372	338	34	10,1%
Svalutazioni nette delle immobilizzazioni	160	34	126	n.s.
Totale ammortamenti e svalutazioni immobilizzazioni	623	444	179	40,3%
Accantonamenti per rischi	-5	10	-15	n.s.
Accantonamento per rischi su crediti compresi nell'attivo circolante	25	35	(10)	-28,6%
Totale ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	643	489	154	31,5%

L'importo di euro 26.898.518 in Brescia Infrastrutture, riguarda in prevalenza la voce “ammortamenti di immobilizzazioni materiali”, e la svalutazione è riferita esclusivamente alla svalutazione dell’immobile sito in c.tto S. Agata effettuata a seguito della perizia di stima fatta da perito tecnico specificatamente incaricato.

Ammortamento immobilizzazioni immateriali	967.277 €
Ammortamento immobilizzazioni materiali	25.237.542 €
Accantonamento al fondo rischi su crediti	144.054 €
Svalutazione immobilizzazioni materiali	549.645 €
Totale ammortamenti e svalutazioni	26.898.518 €

L'importo di euro 10.853.331 in Brescia Mobilità riguarda l'accantonamento al fondo svalutazione crediti da parte del Liquidatore di OMB International Srl che trae origine nella valutazione di una posizione creditoria che mantiene le criticità nel soggetto debitore che si erano evidenziate a ridosso

della data in cui era stato licenziato il progetto di bilancio 2016 e che pertanto sono oggi riproposte a completa svalutazione di tale credito. Una parte della svalutazione crediti si riferisce inoltre al mancato raggiungimento in contestazione di condizioni contrattuali.

Ammortamento immobilizzazioni immateriali	735.024 €
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.823.396 €
Accantonamento al fondo svalutazione crediti	5.294.911 €
Totale ammortamenti e svalutazioni	10.853.331 €

Le “**variazioni nelle rimanenze di materie prime, sussidiarie...**” si riferiscono per la quasi totalità a Brescia Mobilità per -227.103 euro. Variazioni negative si rilevano anche per Centrale del Latte (euro -34.168) e Fondazione Brescia Solidale (euro -6.950), mentre si rileva una variazione positiva per Fondazione Brescia Musei (euro 690).

	Anno 2018	Anno 2017
Variazioni nelle riman di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	-267.531	-1.421.554

Gli “**accantonamenti per rischi**” per -4.367.957 euro sono relativi, oltre al Comune di Brescia, alle entità Brescia Mobilità e Centrale del Latte relativamente a rischi per spese legali e passività potenziali, indennizzo sinistri e/o eventuali contenziosi. Nel bilancio di A2A abbiamo invece una voce negativa di euro 5.282.655; l’effetto netto negativo è dovuto agli accantonamenti dell’esercizio per 44 milioni di euro, rettificati dalle eccedenze per 49 milioni di euro, a seguito del venir meno di alcuni contenziosi in essere.

Gli “**altri accantonamenti**” per euro 2.312.003 riguardano essenzialmente oneri del Comune, per euro 2.070.701, che non trovano corrispondenza negli impegni di spesa della contabilità finanziaria.

Negli “**Oneri diversi di gestione**” le voci più rilevanti sono riferite al Comune per euro 4.234.315, a Brescia Mobilità per euro 973.310 dovute alla raccolta e smaltimento rifiuti e IMU, contributi associativi e spese di rappresentanza, a Brescia Infrastrutture per euro 701.121 rappresentate per la maggior parte dall’IMU.

	Anno 2018	Anno 2017
Oneri diversi di gestione		
<i>totale</i>	6.752.441	7.406.404
<i>elisioni</i>	899.176	862.138
Totale al netto elisioni	5.853.265	6.544.266

LA DIFFERENZA TRA COMPONENTI POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE È POSITIVA PER EURO 551.356.074, NEL 2017 ERA NEGATIVA PER EURO 43.938.032.

La gestione finanziaria evidenzia un risultato negativo pari ad euro 107.140.504.

	Anno 2018	Anno 2017
<u>Proventi finanziari</u>		
Proventi da partecipazioni	19.739.950	38.909
<i>da società controllate</i>	0	0
<i>da società partecipate</i>	19.457.565	38.909
<i>da altri soggetti</i>	282.385	0
Altri proventi finanziari	15.313.270	167.368
Totale proventi finanziari	35.053.220	206.277
<u>Oneri finanziari</u>		
Interessi ed altri oneri finanziari	142.193.724	9.951.211
<i>Interessi passivi</i>	118.983.961	9.944.580
<i>Altri oneri finanziari</i>	23.209.763	6.631
Totale oneri finanziari	142.193.724	9.951.211
totale	-107.140.504	-9.744.934

Con riferimento al bilancio comunale tra i **proventi da partecipazioni** (55.641 migliaia di euro) sono contabilizzati i dividendi e la distribuzione riserve da società controllate o partecipate. In particolare si tratta dei dividendi corrisposti da A2A S.p.A (45.270 migliaia di euro), da Centrale del Latte S.p.A (924 migliaia di euro), Brescia Infrastrutture S.r.l (5.800 migliaia di euro, relative al saldo incassato nel 2018 ma riferito alla distribuzione deliberata nel 2017) e Società Autostrade Centro Padane S.p.A. (3.647 migliaia di euro). Tale voce è stata oggetto di rettifiche di consolidamento, in particolare si è provveduto all'eliminazione di tutti i dividendi infragruppo. Residuano pertanto i soli dividendi percepiti da Società Autostrade Centro Padane S.p.A. e, relativamente al bilancio del gruppo A2A, i 16.093 migliaia di euro quali proventi.

Gli **“altri proventi finanziari”** sono pari ad euro 15.313.270, dopo operazioni di elisione per euro 5.894.650. Valori rilevanti sono riferiti ad A2A per euro 21.035.251 e a Brescia Mobilità per euro 70.364

Negli oneri finanziari si rilevano **“interessi passivi”** per euro 118.983.961, di cui euro 2.954.600 per interessi relativi alla remunerazione dei debiti contratti per finanziamento degli investimenti del Comune di Brescia, ed euro 6.132.210 in capo a Brescia Infrastrutture per interessi passivi su mutui. L'importo ascrivibile al gruppo A2A è pari ad euro 109.850.248.

Le rettifiche di valore di attività finanziarie presentano un saldo positivo di euro 4.167.038

	Anno 2018	Anno 2017
--	-----------	-----------

<i>Rivalutazioni</i>	4.167.038	73.484.485
<i>Svalutazioni</i>	0	0
totale	4.167.038	73.484.485

Nel bilancio di Brescia Mobilità il valore di euro 54.464 è relativo alla rivalutazione per scritture di consolidamento del valore della partecipazione in N.T.L. srl.. In A2A il valore di euro 4.112.574 riguarda principalmente la valutazione secondo il patrimonio netto della partecipazione in ACSM-AGAM SpA.

Nel 2017 tale voce comprendeva la quota di utile di pertinenza del Comune nella controllata A2A SpA (euro 73.250.000) valutata a Patrimonio Netto, in quanto non soggetta a consolidamento.

La gestione straordinaria risulta positiva per euro 28.987.481

	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
<u>Proventi straordinari</u>		
<i>Proventi da permessi di costruire</i>	3.306.000	4.350.731
<i>Proventi da trasferimenti in conto capitale</i>	0	0
<i>Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo</i>	5.313.254	7.249.589
<i>Plusvalenze patrimoniali</i>	898.725	379.959
<i>Altri proventi straordinari</i>	21.622.640	10.785.583
totale proventi	31.140.619	22.765.862
<u>Oneri straordinari</u>		
<i>Trasferimenti in conto capitale</i>	0	0
<i>Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo</i>	2.017.520	2.970.894
<i>Minusvalenze patrimoniali</i>	91.876	0
<i>Altri oneri straordinari</i>	43.742	2.298.748
totale oneri	2.153.138	5.269.642
Totale	28.987.481	17.496.220

Il D.lgs. 139/2015, in attuazione della Direttiva 34/2013/UE, ha determinato l'eliminazione delle partite straordinarie dagli schemi di bilancio, prevedendo la sola illustrazione nella nota integrativa nel caso di voci eccezionali. Come già precisato nell'introduzione, non avendo l'allegato 11) al D.lgs. 118/2011 recepito gli schemi di bilancio conseguenti all'entrata in vigore delle disposizioni contenute nel D.lgs. 139/2015, i valori indicati sono tratti dai bilanci riclassificati secondo l'allegato 11) e pertanto vi possono essere delle differenze con i bilanci ufficiali approvati dalle assemblee societarie.

I proventi complessivamente pari a euro 31.140.619 risultano, quasi per intero, in capo al Comune e ad A2A. Si riferiscono, infatti, alla Capogruppo euro 16.456.307 e precisamente a "proventi da permessi di costruire" per 3.306 migliaia di euro, a "sopravvenienze attive e insussistenze del passivo" per 4.347 migliaia di euro principalmente dovute alla cancellazione di debiti insussistenti già contabilizzati nello Stato patrimoniale 2017 per effetto di economie registrate in sede di rendiconto 2018 (3.832 migliaia di euro); la restante parte (515 migliaia di euro) è dovuta a rettifiche di risconti passivi relativi a contributi agli investimenti di esercizi precedenti. Le "plusvalenze patrimoniali", determinate dalla differenza positiva tra il valore di alienazione dei beni patrimoniali e il rispettivo valore contabile (costo storico al netto delle quote di ammortamento

già calcolate), ammontano a 899 migliaia di euro, di cui 897 migliaia di euro da beni immobili e 2 migliaia di euro da beni mobili e “*altri proventi straordinari*” per 7.904 migliaia di euro derivanti dall’attività di recupero antievasivo IMU/TASI (imposta municipale e tributo per servizi indivisibili).

In A2A si rilevano euro 13.718.161 relativamente alla voce “*altri proventi straordinari*” che trova collocazione nel bilancio originario tra i componenti positivi di gestione.

Gli **oneri straordinari** ammontano a complessivi **euro 2.153.138** e sono riferiti essenzialmente al bilancio del Comune:

- le sopravvenienze passive e insussistenze dell’attivo (-1.717 migliaia di euro) costituite dagli effetti generati sulla contabilità economico-patrimoniale dal riaccertamento dei residui attivi (-995 migliaia di euro) operato con delibera di Giunta comunale 13/02/2019 n. 60, dalla revisione dei valori inventariali (-466 migliaia di euro) e, per la restante quota da arretrati contrattuali (-256 migliaia di euro);
- altri oneri straordinari per -44 migliaia di euro sono riferiti a rimborsi e sgravi.

Il risultato prima delle imposte risulta positivo per euro 477.370.089.

Il valore complessivo delle **Imposte** ammonta ad **euro 163.655.317** e riguarda tutte le entità rientranti nel perimetro di consolidamento. Si elencano di seguito i valori riferiti a ciascuna entità:

<i>entità</i>	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
Comune di Brescia	3.443.082	3.383.341
Brescia Infrastrutture	624.129	666.155
Brescia Mobilità Gruppo	1.993.251	2.923.047
Centrale del Latte	1.041.250	497.778
Centro Sportivo San Filippo	62.330	85.000
Fondazione Brescia Musei	10.691	0
Fondazione Brescia Solidale	0	0
Fondazione Teatro Grande di Brescia	34.561	44.178
Fondazione Eulo	6.952	3.979
Agenzia del TPL	12.238	11.887
Centro Teatrale Bresciano	0	0
Consorzio Brescia Mercati	24.020	-
A2A Gruppo	156.475.876	-

Nel dettaglio: Centrale del Latte euro 1.041.250 (IRES + IRAP per 1.245 migliaia di euro meno imposte esercizi precedenti e imposte differite per -204 migliaia di euro), Brescia Infrastrutture euro 624.129 (IRES per euro 639.686, IRAP per euro 352.944 e imposte differite/anticipate per euro -368.501), Comune euro 3.443.082 (prevalentemente per IRAP).

Per quanto riguarda il gruppo Brescia Mobilità si evidenzia un valore pari ad euro 1.993.251 comprensivo dell’incremento teorico delle imposte, dovuto all’incremento teorico dell’imponibile a seguito delle scritture di consolidamento, pari a -107.393 euro, e al beneficio da consolidato fiscale, pari a +436.299 euro.

Per A2A gli “Oneri per imposte sui redditi” nell’esercizio in esame sono risultati pari a 157 milioni

di euro. Nello specifico, nella redazione del proprio consolidato, la capogruppo A2A determina le imposte IRAP di esercizio sulla base dell'applicazione dell'art. 6, co. 9, del Decreto Legislativo 15 dicembre 1997, n. 446 (metodo cd. delle "holding industriali"), in base al quale l'imponibile è determinato tenendo conto anche dei proventi e oneri finanziari (esclusi quelli relativi a partecipazioni).

Sono state effettuate elisioni per euro 73.063 relative all'aliquota fiscale del 31,40% applicata sui margini delle operazioni infragruppo.

Il risultato dell'esercizio è pari ad euro 313.714.772 mentre il risultato di competenza comunale ammonta ad euro 42.919.277.

Il risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi è pari ad euro 270.795.945, determinato in considerazione delle partecipazioni dei soggetti terzi, nei termini esposti nella sezione dedicata al Patrimonio Netto del Passivo.

	<i>Anno 2018</i>	<i>Anno 2017</i>
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	477.370.089	37.297.739
Imposte	163.655.317	7.537.267
RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	313.714.772	29.760.472
Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	270.795.495	2.556.916
RISULTATO DELL'ESERCIZIO DI COMPETENZA DELLA CAPOGRUPPO	42.919.277	27.203.556