

**ATB MOBILITA' S.P.A.**

**BILANCIO  
CONSOLIDATO  
D'ESERCIZIO**

**2018**



## **CARICHE SOCIALI**

### **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Presidente	Alessandro Redondi
Consigliere	Marco Berlanda
Consigliere	Serenella Cadei
Consigliere	Miriam Campana
Consigliere	Enrico Felli

### **COLLEGIO SINDACALE**

Presidente	Ottavio Rota
Sindaci effettivi	Carlo Facoetti
	Maria Rachele Vigani

### **DIREZIONE**

Direttore Generale	Gian Battista Scarfone
--------------------	------------------------

### **SOCIETA' DI REVISIONE INCARICATA**

### **DEL CONTROLLO CONTABILE**

**Kpmg S.p.A.**



**BILANCIO CONSOLIDATO AL 31 DICEMBRE 2018**



STATO PATRIMONIALE – ATTIVO -		31.12.2018	31.12.2017
		Euro	Euro
<b>A)</b>	<b>Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	-	-
<b>B)</b>	<b>Immobilizzazioni</b>		
<b>I</b>	<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
	4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	201.603	220.952
	7) Altre	145.223	178.116
	<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>346.826</b>	<b>399.068</b>
<b>II</b>	<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
	1) Terreni e fabbricati	63.976.032	65.048.514
	2) Impianti e macchinario	33.609.633	36.454.294
	3) Attrezzature industriali e commerciali	36.738.138	35.197.562
	4) Altri beni	1.494.689	1.403.558
	5) Immobilizzazioni in corso e acconti	148.462	1.961.968
	<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>135.966.954</b>	<b>140.065.897</b>
<b>III</b>	<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
	1) Partecipazioni in:		
	a) imprese controllate	1.871.202	2.050.235
	b) imprese collegate	1.257.889	1.197.438
	d) altre imprese	10.000	10.000
	<b>Totale partecipazioni</b>	<b>3.139.091</b>	<b>3.257.673</b>
	2) Crediti		
	b) verso imprese collegate		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	447.892	447.892
	<b>Totale crediti verso imprese collegate</b>	<b>447.892</b>	<b>447.892</b>
	d) bis verso altri		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	12.309	11.879
	<b>Totale crediti</b>	<b>460.201</b>	<b>459.771</b>
	3) Altri titoli	647.644	2.951.976
	<b>Totale titoli</b>	<b>647.644</b>	<b>2.951.976</b>
	<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>4.246.936</b>	<b>6.669.420</b>
	<b>Totale Immobilizzazioni (B)</b>	<b>140.560.716</b>	<b>147.134.384</b>
<b>C)</b>	<b>Attivo circolante</b>		
<b>I</b>	<b>Rimanenze</b>		
	1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	1.612.098	1.502.655
	4) Prodotti finiti e merci	4.459	-
	<b>Totale rimanenze</b>	<b>1.616.557</b>	<b>1.502.655</b>
<b>II</b>	<b>Crediti</b>		
	1) Verso clienti		

	- esigibili entro l'esercizio successivo	5.345.869	7.056.482
2)	Verso imprese controllate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	3.000	3.660
3)	Verso imprese collegate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	16.405	4.143
4)	Verso imprese controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	80.574	590.014
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5bis)	Crediti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	1.635.277	955.615
5quater	Verso altri		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	2.859.300	5.157.346
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
<b>Totale crediti</b>		<b>9.940.425</b>	<b>13.767.260</b>
<b>III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
6)	Altri titoli	2.374.926	-
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		<b>2.374.926</b>	<b>-</b>
<b>IV Disponibilità liquide</b>			
1)	Depositi bancari e postali	17.560.817	22.272.842
3)	Denari e valori in cassa	87.129	68.983
<b>Totale disponibilità liquide</b>		<b>17.647.946</b>	<b>22.341.825</b>
<b>Totale Attivo Circolante</b>		<b>31.579.854</b>	<b>37.611.740</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>			
	Ratei e risconti attivi	409.988	360.482
<b>Totale ratei e risconti</b>		<b>409.988</b>	<b>360.482</b>
<b>Totale Attivo</b>		<b>172.550.558</b>	<b>185.106.606</b>



<b>STATO PATRIMONIALE – PASSIVO -</b>		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		Euro	Euro
<b>A) Patrimonio Netto</b>			
I	Capitale sociale	36.390.000	36.390.000
III	Riserve di rivalutazione	7.281.319	7.281.319
IV	Riserva legale	637.007	616.025
VI	Altre riserve, distintamente indicate		
13)	Varie altre riserve	1.025.647	630.415
	Riserva utili indivisi	13.806.731	10.584.992
IX	Utile (Perdita) dell'esercizio	1.480.201	3.641.385
<b>Totale Patrimonio Netto del Gruppo</b>		<b>60.620.905</b>	<b>59.144.136</b>
	Capitale e riserve di Terzi	10.127.021	10.127.021
	Utili (perdite) portati a nuovo di competenza di terzi	194.950	56.185
	Utili (perdita) di competenza di terzi	156.237	168.330
<b>Totale Patrimonio di Terzi</b>		<b>10.478.208</b>	<b>10.351.536</b>
<b>Totale Patrimonio Netto</b>		<b>71.099.113</b>	<b>69.495.672</b>
<b>B) Fondi per rischi ed oneri</b>			
2)	Per imposte, anche differite	30.961	36.933
4)	Altri	3.558.475	3.550.416
<b>Totale Fondi per rischi ed oneri</b>		<b>3.589.436</b>	<b>3.587.349</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto lavoro subordinato</b>		<b>4.877.884</b>	<b>5.851.925</b>
<b>D) Debiti</b>			
4)	Debiti verso banche		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	2.830.162	6.042.971
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	1.387.511	-
7)	Debiti verso fornitori		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	4.259.033	8.390.133
10)	Debiti verso imprese collegate		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	49.907	65.314
11)	Debiti verso imprese controllanti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	18.406	3.085.099
12)	Debiti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	687.586	924.603
13)	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	582.897	622.322
14)	Altri debiti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	2.367.495	2.721.990
	- esigibili oltre l'esercizio successivo	845.844	808.702
<b>Totale Debiti</b>		<b>13.028.841</b>	<b>22.661.134</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>			
	Ratei e risconti passivi	83.798	40.064
	Risconti passivi pluriennali	79.871.486	83.470.462
<b>Totale ratei e risconti</b>		<b>79.955.284</b>	<b>83.510.526</b>
<b>Totale Passivo</b>		<b>172.550.558</b>	<b>185.106.606</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
		Euro	Euro
<b>A)</b>	<b>Valore della produzione</b>		
1)	Ricavi delle vendite e prestazioni		
a)	Ricavi del trasporto	30.440.961	30.785.270
b)	Ricavi della sosta	4.462.228	4.337.994
c)	Locazione infrastrutture ed immobili	289.415	292.301
d)	Altri servizi	110.956	494.789
	<b>Totale ricavi delle vendite e prestazioni</b>	<b>35.303.560</b>	<b>35.910.354</b>
5)	Altri ricavi e proventi		
a)	Contributi in conto esercizio	7.463.186	7.437.478
b)	Altri	9.793.792	10.263.148
	<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>17.256.978</b>	<b>17.700.627</b>
	<b>Totale Valore della Produzione</b>	<b>52.560.538</b>	<b>53.610.980</b>
<b>B)</b>	<b>Costi della Produzione</b>		
6)	Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	3.988.365	3.700.413
7)	Per servizi	13.906.383	13.652.986
8)	Per godimento di beni di terzi	2.009.181	1.929.912
9)	Per il personale		
a)	Salari e stipendi	14.528.892	14.319.217
b)	Oneri sociali	4.393.910	4.295.103
c)	Trattamento di fine rapporto	1.123.371	1.136.138
e)	Altri costi	399.842	237.382
	<b>Totale costi per il personale</b>	<b>20.446.015</b>	<b>19.987.840</b>
10)	Ammortamenti e svalutazioni		
a)	Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	133.678	97.783
b)	Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	8.568.862	8.199.403
c)	Svalutazione delle immobilizzazioni	-	9.316
d)	Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	-	20.000
	<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>8.702.540</b>	<b>8.326.502</b>
11)	Variazioni delle rimanenze di materie prime	(156.373)	(24.400)
13)	Altri accantonamenti	933.007	449.486
14)	Oneri diversi di gestione	478.690	441.288
	<b>Totale Costi della Produzione</b>	<b>50.307.808</b>	<b>48.464.027</b>
	<b>Differenza tra Valore e Costi della Produzione (A – B)</b>	<b>2.252.730</b>	<b>5.146.953</b>
<b>C)</b>	<b>Proventi ed oneri finanziari</b>		
16)	Altri proventi finanziari		
b)	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	15.611	74.565
c)	da titoli iscritti nell'attivo circolante	54.983	-
d)	proventi diversi dai precedenti	12.245	12.717
17)	Interessi ed altri oneri finanziari		
e)	Altri	292.789	472.276
	<b>Totale proventi ed oneri finanziari</b>	<b>(209.950)</b>	<b>(384.994)</b>
<b>D)</b>	<b>Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie</b>		
18)	Rivalutazioni		

	a) di partecipazioni	212.107	262.145
19)	Svalutazioni		
	a) di partecipazioni	107.840	-
	<b>Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 – 19)</b>	<b>104.267</b>	<b>262.145</b>
	<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>2.147.047</b>	<b>5.024.104</b>
20)	Imposte sul reddito, correnti, differite e anticipate		
	a) Imposte correnti	521.921	1.234.943
	b) Imposte relative ad esercizi precedenti	(5.340)	4.638
	c) Imposte differite e anticipate	(5.972)	(25.192)
	<b>Totale imposte</b>	<b>510.609</b>	<b>1.214.389</b>
	<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.636.438</b>	<b>3.809.715</b>
	<b>Utile (perdita) dell'esercizio di competenza di terzi</b>	<b>156.237</b>	<b>168.330</b>
	<b>Utile (perdita) dell'esercizio di competenza del Gruppo</b>	<b>1.480.201</b>	<b>3.641.385</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO, METODO INDIRETTO</b>		<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>A)</b>	<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
	Utile (Perdita) dell'esercizio	1.636.438	3.809.715
	Imposte sul reddito	510.609	1.214.389
	Interessi passivi/(interessi attivi)	209.950	384.994
	(Dividendi)	-	-
	(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(52.565)	(169)
1)	Utile (Perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, dividendi e	<b>2.304.432</b>	<b>5.408.929</b>
	Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
	Accantonamenti a fondi	2.824.719	1.964.228
	Ammortamenti delle immobilizzazioni	8.702.540	8.297.186
	Svalutazioni per perdite durevoli di valore	107.840	-
	Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	(3.653.303)	(262.145)
	Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	7.981.796	9.999.269
2)	Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	<b>10.286.228</b>	<b>15.408.198</b>
	Variazioni del capitale circolante netto		
	Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(53.416)	(71.239)
	Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	1.719.521	(3.725.906)
	Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(738.154)	353.228
	Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(49.506)	58.446
	Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	105.844	(2.869.894)
	Altre variazioni del capitale circolante netto	2.001.973	2.555.996
	Totale variazioni del capitale circolante netto	2.986.262	(3.699.369)
3)	Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	<b>13.272.490</b>	<b>11.708.829</b>
	Altre rettifiche		
	Interessi incassati/(pagati)	(281.446)	(457.608)
	(Imposte sul reddito pagate)	(1.078.230)	(1.017.423)
	Dividendi incassati	-	-
	(Utilizzo dei fondi)	(3.799.610)	(2.363.025)
	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
	Totale altre rettifiche	(5.159.286)	(3.838.056)
	Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	<b>8.113.204</b>	<b>7.870.773</b>
<b>B)</b>	<b>Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
	Immobilizzazioni materiali		
	(Investimenti)	(7.987.060)	(2.777.499)
	Contributi in conto capitale incassati nell'esercizio	116.276	1.598
	Prezzo di realizzo di disinvestimenti	-	-
	Immobilizzazioni immateriali		
	(Investimenti)	(81.435)	(303.909)
	Prezzo di realizzo di disinvestimenti	-	-
	Immobilizzazioni finanziarie		
	(Investimenti)	-	(127.992)
	Disinvestimenti	-	-
	Attività finanziarie non immobilizzate		
	(Investimenti)	-	-

Disinvestimenti	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(7.952.219)	(3.207.802)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) dei debiti a breve verso banche	(3.575.298)	(2.321.796)
Accensione finanziamenti	1.750.000	-
(Rimborso finanziamenti)	-	-
Mezzi propri		
Altre variazioni non monetarie		
(Rimborso di capitale)	-	-
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	(29.566)	-
(Dividendi e acconti sui dividendi pagati)	(3.000.000)	(1.000.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(4.854.864)	(3.321.796)
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)</b>	<b>(4.693.879)</b>	<b>1.341.175</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>22.341.825</b>	<b>21.000.650</b>
Di cui depositi bancari e postali	22.272.842	20.932.202
Di cui denaro e valori di cassa	68.983	<b>68.448</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>17.647.946</b>	<b>22.341.825</b>
Di cui depositi bancari e postali	17.560.817	22.272.842
Di cui denaro e valori di cassa	87.129	68.983



## RELAZIONE SULLA GESTIONE





---

## RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signor Azionista,

L'anno 2018 ha visto le società del gruppo ATB impegnate ad assicurare livelli di servizio adeguati alla clientela pur in presenza della riduzione del corrispettivo del contratto di servizio, dei corrispettivi relativi ai servizi di videosorveglianza urbana e gestione dei sistemi di controllo degli accessi alle zone a traffico limitato.

La società capogruppo ha definito un accordo per dare vita ad un aggregazione di società pubbliche operanti nel settore del trasporto pubblico locale in vista delle ormai imminenti gare per l'affidamento dei servizi. Entro il prossimo 30 giugno 2019 è fissato il termine per il perfezionamento degli aspetti operativi che prevedono, in particolare, il conferimento del 49 per cento delle società operative nel trasporto pubblico locale nella società Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l., che sarà pariteticamente partecipata dalle società conferenti.

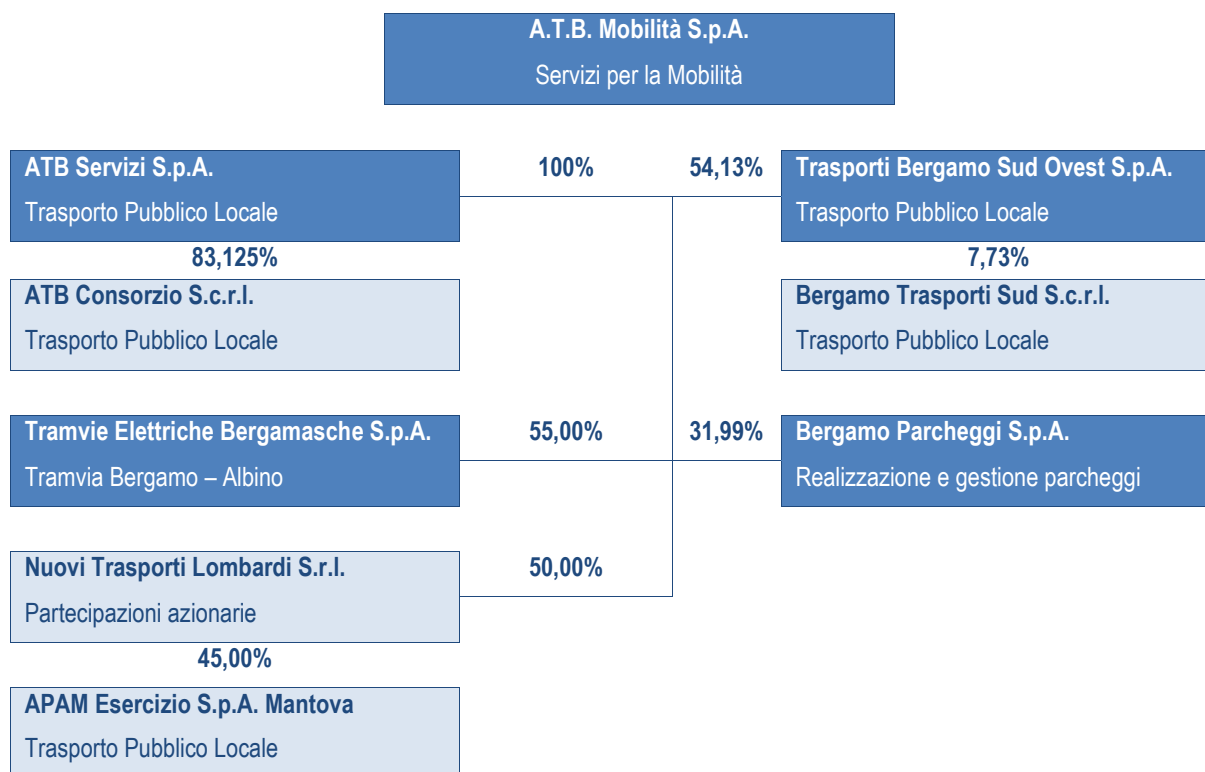
Il bilancio consolidato di Gruppo, di seguito illustrato, comprende i risultati delle seguenti società:

- ATB Mobilità S.p.A. – capogruppo;
- ATB Servizi S.p.A. – controllata;
- Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A. – controllata;
- Tramvie elettriche Bergamasche S.p.A. – controllata;
- ATB Consorzio S.c.r.l. - controllata da ATB Servizi S.p.A.;
- Nuova Trasporti Lombardi s.r.l. – controllata congiuntamente a Brescia Mobilità S.p.A.;
- Bergamo Parcheggi S.p.A. – collegata

e chiude con un utile di esercizio di Euro 1.636.438 (Euro 3.809.715 al 31 dicembre 2017), di cui Euro 156.237 quale utile di competenza di terzi.

### Le società del Gruppo ATB

Il Gruppo ATB si articola su 9 società, tra Capogruppo, controllate e collegate. Lo schema che segue rappresenta l'attuale modello societario del Gruppo ATB.



Il bilancio consolidato di Gruppo, comprende i risultati delle seguenti società:

**ATB Servizi S.p.A.:** costituita il 31 maggio 2002, è controllata interamente da ATB Mobilità S.p.A.. Svolge la gestione dei servizi di trasporto pubblico locale nell'area urbana di Bergamo, quale socio di maggioranza di ATB Consorzio S.c.r.l. titolare del contratto di servizio con l'Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale del bacino di Bergamo. La società ha chiuso l'esercizio 2018 con un utile netto di Euro 1.410.316 (Euro 2.843.617 al 31 dicembre 2017), le percorrenze effettuate nel corso dell'esercizio 2018 sono state pari a Km 4.817.963, superiori di 33.194 Km rispetto al precedente esercizio. Il valore della produzione, per complessivi Euro 31.393.175 è diminuito di Euro 271.715 in relazione ai minori ricavi da corrispettivo per Euro 712.476, compensati parzialmente dall'incremento dei ricavi della vendita di documenti di trasporto, per Euro 286.088. Si evidenzia che il contratto di servizio di trasporto pubblico locale è pervenuto a scadenza il 31 dicembre 2011 e con distinti e successivi provvedimenti, lo stesso è stato prorogato fino al 31 dicembre 2019. Le procedure di gara per l'affidamento dei servizi di trasporto nell'unico bacino, coincidente con i limiti geografici della

Provincia di Bergamo, più volte date per imminenti, non sono ancora state attivate, alla data della presente relazione, dall'Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale del bacino di Bergamo. Si stima, nuovamente, che l'affidamento del servizio avverrà nel corso del secondo semestre dell'esercizio 2020. Pur considerando tale contesto, gli amministratori ritengono che la società titolare del contratto di servizio, ATB Consorzio S.c.r.l. e le sue consorziate, tra le quali ATB Servizi S.p.A., possano operare in condizioni di continuità aziendale per un periodo non inferiore a dodici mesi e che, conseguentemente, i principi contabili adottati siano quelli relativi ad una società in normali condizioni di funzionamento.

### **Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.**

La società svolge l'attività di trasporto pubblico locale nell'ambito dell'Area Urbana di Bergamo e dell'area Sud della Provincia di Bergamo. Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 chiude con un utile di Euro 250.988 (utile di Euro 137.780 al 31 dicembre 2017). Il valore della produzione ammonta a 2,42 milioni di Euro, in aumento di oltre il due per cento rispetto al precedente esercizio, per effetto dell'incremento delle percorrenze effettuate, con particolare riferimento all'area urbana di Bergamo (più 2,48 per cento) e del conseguente aumento dei ricavi da corrispettivo (più 2,88 per l'area urbana; si rileva un calo del 2,85 per cento per l'area extraurbana). I costi della produzione per 2,11 milioni di Euro sono diminuiti dell'uno per cento rispetto al precedente esercizio 2017 (2,13 milioni di Euro), per effetto essenzialmente dei minori costi per il personale.

La società controllata ha acquisito, nel corso dell'esercizio 2018, tre nuovi autobus che si vanno ad aggiungere ai quattro già acquistati nel precedente esercizio.

Si evidenzia che il Consiglio Comunale di Bergamo, con deliberazione n. 186 del 17 dicembre 2018 ha approvato il piano di razionalizzazione delle partecipazioni pubbliche, ai sensi degli artt. 20 e 26 comma 11 del D.Lgs. n. 175/2016 e, con detto provvedimento, ha previsto la liquidazione della società entro il 31 dicembre 2020.

### **ATB Consorzio S.c.r.l.** (Società soggetta al controllo di ATB Servizi S.p.A.)

La società svolge il servizio di trasporto pubblico locale nell'Area Urbana di Bergamo, costituita dal Comune capoluogo ed altri 27 Comuni della Provincia, in forza del contratto di servizio stipulato con il Comune di Bergamo in data 8 agosto 2004.

Con atto di addendum in data 18 dicembre 2018, l'Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale di Bergamo ha disposto un'ulteriore proroga del servizio fino al 31 dicembre 2019 e comunque fino e non oltre l'affidamento dei servizi di trasporto pubblico locale, da assegnarsi con procedura di gara in

corso di attivazione.

L'esercizio che si è chiuso al 31 dicembre 2018, chiude in pareggio, come il precedente.

La società non ha fini di lucro e svolge l'attività di coordinamento e programmazione delle attività dei soci nell'ambito dei servizi di Area Urbana.

### **Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A.**

La società è stata costituita dal Comune e dalla Provincia di Bergamo per la realizzazione della tramvia Bergamo – Albino. Nel corso dell'esercizio 2018 ha svolto le attività di trasporto pubblico locale sulla base dell'affidamento del servizio fino al 31 dicembre 2011 successivamente prorogato sino al 31 marzo 2016. In merito si evidenzia che con provvedimento in data 22 giugno 2016, la Provincia di Bergamo, in attuazione della legge Regione Lombardia n. 6/2012 ha trasferito le competenze in merito all'affidamento del servizio ed al pagamento dei relativi contributi, all'Agenzia per il Trasporto Pubblico di Bergamo, con effetto dal 1° luglio 2016.

Alla data di redazione del presente bilancio consolidato, l'affidamento è stato oggetto di ulteriore proroga fino al 31 dicembre 2019.

Il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018 chiude con un utile di Euro 89.206 (utile di Euro 211.629 al 31 dicembre 2017), confermando la tendenza al progressivo miglioramento dei risultati aziendali sia per quanto riguarda i ricavi che il contenimento dei costi, pur in presenza di oneri finanziari per circa 293 mila euro.

Nel corso dell'esercizio la società ha prodotto 534.338 chilometri e ha trasportato circa 3,75 milioni di passeggeri.

Al fine di ridurre ulteriormente gli oneri derivanti dagli interessi passivi, gli amministratori hanno chiesto ed ottenuto dagli Istituti di Credito la propria disponibilità a trasformare le linee di credito in corso in mutui a medio termine. A tal fine, nel corso del mese di novembre 2018 è stato acceso un mutuo chirografario con Banco BPM dell'importo di Euro 1.750.000, con decorrenza dal 19 novembre 2018 e scadenza al 31 dicembre 2023.

In data 14 gennaio 2019 è stato acceso un ulteriore mutuo chirografario, con Unione di Banche Italiane, dell'importo di Euro 1.250.000, con decorrenza dal 14 aprile 2019 e scadenza al 14 gennaio 2024.

Le aperture di credito per fido di cassa sono state ridefinite contestualmente alla sottoscrizione di finanziamenti a medio/lungo termine: nel corso di gennaio 2019 è stato ridefinito l'affidamento verso UBI Banca, fino a revoca, per Euro 2.000.000 (Euro 4.000.000 al 31 dicembre 2018).

Nel corso dell'esercizio 2018 la società ha formalmente avviato l'iter tecnico-amministrativo per ottenere il finanziamento della nuova linea tramviaria "T 2" Bergamo – Villa d'Almé, da realizzarsi.

Si segnala infine che in data 9 ottobre 2018 il socio Camera di Commercio ha espresso la volontà di dismettere la propria partecipazione, chiedendo nel contempo la liquidazione delle azioni detenute, rappresentanti il cinque per cento del capitale sociale.

### **Bergamo Parcheggio S.p.A.**

La società di progetto è stata costituita per la realizzazione e gestione del parcheggio multipiano in Città Alta. La società ha chiuso l'esercizio 2018 con un utile di Euro 188.910 (utile di Euro 236.937 al 31.12.2017). Nel corso dell'esercizio 2018 sono proseguiti i lavori di realizzazione del parcheggio, nonostante le problematiche relative ad un contenzioso aperto con l'appaltatore. Si sono verificati significativi ritardi sul programma lavori, in parte dovuti alle procedure autorizzative di alcune lavorazioni previste dall'appalto oltre alla necessità di realizzare opere in variante a causa di imprevisti geologici non prevedibili in fase progettuale, di porzione del fronte di scavo. Alla data di redazione del presente documento la società ha in corso un tentativo di accordo bonario con l'appaltatore ed è in attesa dei provvedimenti dell'Amministrazione Comunale relativi alla perizia di variante approvata dal Consiglio di Amministrazione.

### **Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l.**

La società è stata costituita nel corso del mese di ottobre 2008 per l'acquisizione del 45% della società APAM Esercizio S.p.A. di Mantova. Nel corso del mese di settembre 2012 il socio ATM Milano S.p.A. ha ceduto la propria partecipazione ad ATB Mobilità S.p.A. e a Brescia Trasporti S.p.A.- Per effetto della cessione la società Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l. è controllata congiuntamente dai soci che detengono identiche quote di partecipazione. Si evidenzia che nel corso del mese di maggio 2018 il socio Brescia Trasporti S.p.A. ha ceduto l'intera partecipazione alla società controllante Brescia Mobilità S.p.A..

La società ha chiuso il bilancio di esercizio 2018 con un utile di Euro 109.113 (utile di Euro 469.156 al 31.12.2017) disponendo, nel contempo, la distribuzione dell'intero utile del 2017 netto ai soci, dopo l'accantonamento del 5 per cento a riserva legale.

### **Andamento della gestione**

Il risultato di esercizio 2018 per il Gruppo ATB evidenzia un utile di Euro 1.636.438 (utile di Euro 3.809.715 al 31 dicembre 2017) di cui Euro 1.480.201 di competenza del Gruppo.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni pari ad Euro 35.303.560 (Euro 35.910.354 al 31 dicembre 2017) sono in leggera diminuzione rispetto al precedente esercizio per effetto di contrastanti

dinamiche dei ricavi. In particolare, all'incremento dei ricavi dalla vendita di documenti di viaggio per Euro 455.230 e dei ricavi della gestione della sosta, per Euro 124.234, si contrappongono i minori ricavi da corrispettivo del trasporto pubblico locale e dei ricavi relativi alla gestione del sistema di videosorveglianza urbana e del sistema di controllo accessi alle zone a traffico limitato. Si evidenzia che in riferimento all'esercizio che si è chiuso al 31 dicembre 2018, l'Amministrazione Comunale ha ridotto i finanziamenti di propria competenza destinati ai servizi sopra indicati e ai corrispettivi del trasporto pubblico locale per complessivi Euro 1.280.000.

I contributi in conto esercizio, pari ad Euro 7.463.186 (Euro 7.437.478 al 31 dicembre 2017) comprendono il consolidamento dell'analoga voce di ricavo, riferita a Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A., per Euro 4.661.811.

I contributi in conto impianti, per Euro 4.563.864 (Euro 4.846.805 al 31 dicembre 2017) comprendono i contributi in conto impianti di Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A., per Euro 3.660.184.

Il rilascio dei contributi in conto impianti a conto economico tiene conto delle rettifiche di consolidamento derivanti dalla contabilizzazione dei canoni di leasing secondo il metodo "finanziario", per complessivi Euro 84.000.

I costi della produzione, per complessivi Euro 50.307.808 (Euro 48.464.027 al 31 dicembre 2017), evidenziano le seguenti dinamiche:

- i costi per materie prime, pari a Euro 3.988.365 (Euro 3.700.413 al 31 dicembre 2017), sono aumentati del 7,78 per cento, essenzialmente per effetto dell'aumento del costo per ricambi e materiali di consumo;
- i costi per servizi, pari a Euro 13.906.383 (Euro 13.652.986 al 31 dicembre 2017), sono aumentati del 1,85 per cento;
- i costi per godimento di beni di terzi, pari ad Euro 2.009.181 (Euro 1.929.912 al 31 dicembre 2017) sono aumentati del 4,1% per effetto dell'incremento da 1,5 milioni a 1,7 milioni del canone infrastrutture a carico della controllante, disposto dal Comune di Bergamo;
- i costi del personale sono in aumento di Euro 458.175 (2,29 per cento).

Il margine operativo lordo (al netto di accantonamenti, ammortamenti e svalutazione dei crediti) del gruppo è pari ad Euro 11.888.277 (Euro 13.922.941 al 31 dicembre 2017), mentre la differenza tra valore e costi della produzione risulta positiva per Euro 2.252.730 (Euro 5.146.953 al 31 dicembre 2017).

I risultati positivi della gestione sono ridotti dal saldo negativo dei proventi ed oneri finanziari, pari ad

Euro 209.950 (negativo per Euro 384.994 al 31 dicembre 2017), per effetto del consolidamento degli oneri finanziari riferiti alla società Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A. pari ad Euro 292.505.

Le rettifiche di valore per rivalutazioni e svalutazioni delle immobilizzazioni finanziarie, con saldo positivo per Euro 104.267 (più Euro 262.145 al 31 dicembre 2017) incrementano il risultato positivo della gestione, portando l'utile prima delle imposte ad Euro 2.147.047 (Euro 5.024.104 al 31 dicembre 2017).

Il risultato d'esercizio del conto economico consolidato chiude, quindi, con un utile di Euro 1.636.438 (Euro 3.809.715 al 31 dicembre 2017), anche per effetto del minor carico di imposta, pari a complessivi Euro 510.609 (Euro 1.214.389 al 31 dicembre 2017).

### **Azioni proprie**

La Capogruppo e le controllate ATB Servizi S.p.A. e TEB S.p.A. non detengono né hanno detenuto nell'esercizio, direttamente o indirettamente, neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie o della società controllante. Le azioni della capogruppo ATB Mobilità S.p.A. sono interamente in possesso del socio Comune di Bergamo. Si evidenzia che la società del Gruppo Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A. è proprietaria di azioni proprie che rappresentano lo 0,7125% del capitale sociale.

### **Investimenti**

Nel corso dell'esercizio sono proseguiti gli investimenti nel campo delle tecnologie dedicate alla mobilità e nella realizzazione di nuovi parcheggi da parte della società Capogruppo ed all'ammodernamento del parco autobus, attraverso l'acquisto di autobus, da parte delle società controllate ATB Servizi S.p.A. e Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A..

Gli investimenti in immobilizzazioni immateriali e materiali ammontano a complessivi Euro 4.675.549. Gli investimenti sono dettagliatamente esposti nella nota integrativa.

### **Attività di ricerca e di sviluppo**

Nel corso dei primi mesi del 2018 ATB Mobilità S.p.A. è stata impegnata in attività di supporto ad ATB Servizi nella messa a punto del progetto della linea C con autobus full electric e con pensiline smart. Sempre nel corso del 2018 ha predisposto il Piano della Mobilità Sostenibile (PUMS) per conto dell'Amministrazione Comunale con il supporto di una società specializzata, individuata sulla base di una procedura di gara.

### **Strumenti finanziari e gestione dei rischi finanziari**

In relazione alla tipologia dell'attività svolta le società del Gruppo non hanno ritenuto necessario effettuare operazioni di copertura a fronte dei rischi di oscillazione dei cambi, tassi, prezzi e del

rischio di credito e di liquidità. Le società del Gruppo hanno valutato basso il proprio livello di esposizione ai rischi sopra menzionati.

### **Informazioni su rischi ed incertezze**

La Capogruppo ha acquisito nel corso degli anni una serie di partecipazioni in società controllate e collegate operanti nel settore del trasporto pubblico locale, nella realizzazione e gestione di infrastrutture per la mobilità e per la sosta.

Il risultato di esercizio di dette società, con particolare riferimento a ATB Servizi S.p.A., ha significativamente influenzato il risultato di esercizio del Gruppo, che ha evidenziato un minor utile di competenza del gruppo di Euro 2.161.184 rispetto al precedente esercizio.

La legge di riforma del trasporto pubblico locale approvata dalla Regione Lombardia ha previsto di suddividere il territorio regionale in bacini omogenei, di cui uno per la provincia di Bergamo, con una forte riduzione rispetto alla frammentazione attuale (oltre 25 fra aree urbane e sottoreti provinciali). Contestualmente è stata prevista la costituzione delle agenzie di bacino (5 per tutto il territorio regionale, una per la provincia di Bergamo) quale strumento per una più efficace integrazione delle competenze fra province e comuni capoluoghi, oltre a nuovi criteri per la ripartizione delle risorse economiche, basati sui costi standard e criteri di premialità.

L'Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale di Bergamo ha attivato le procedure propedeutiche alla predisposizione del bando di gara per l'affidamento dei servizi, in particolare è stato predisposto il "Piano di Bacino" e sono state acquisite le informazioni relative ai beni essenziali, ai beni non essenziali ed al personale attualmente addetto ai servizi di trasporto pubblico locale nella provincia di Bergamo.

Pur evidenziando, quindi, un contesto incerto, legato alle già citate procedure di gara, si ritiene che la società possano operare in condizioni di continuità aziendale per un periodo non inferiore a dodici mesi.

La società capogruppo, interamente partecipata dal Comune di Bergamo, è affidatari di servizi pubblici locali con e senza rilevanza economica, secondo lo schema dell'"*in house*". Tutti gli affidamenti sono stati confermati fino alla data del 31 dicembre 2019 e si ritiene che saranno oggetto di nuovo affidamenti per un ulteriore periodo non inferiore a tre anni.

Il personale delle società del Gruppo gode di ampia esperienza e professionalità, ritenute adeguate alla corretta gestione della società ed alla produzione dei servizi.

I rischi legati al mercato del trasporto pubblico locale sono correlati all'affidamento con gara dei nuovi servizi nel bacino unico della Provincia di Bergamo, come sopra già indicato.



---

## **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime**

Per quanto concerne i rapporti con parti correlate si rimanda a quanto dettagliato nell'apposito paragrafo di Nota Integrativa.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

La Società é affidataria di servizi pubblici a rilevanza economica in forza di atto di affidamento diretto da parte del Comune di Bergamo. Come evidenziato in precedenza, con deliberazione della Giunta Comunale in data 18 novembre 2018 la durata degli affidamenti è stata confermata fino al 31 dicembre 2019. Come precedentemente indicato, l'esito del bando di gara unico per l'affidamento dei servizi di trasporto urbani, extraurbani e tramviari del bacino unico coincidente con l'ambito provinciale, che presumibilmente si avrà nel corso del biennio 2019/2020, influenzerà in modo significativo nei prossimi esercizi l'attività operativa e i conseguenti risultati economici delle società controllate ATB Consorzio S.c.r.l. (affidataria del servizio di trasporto pubblico locale), delle sue consorziate (tra cui ATB Servizi S.p.A. e Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.) e della società controllata Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A. (affidataria del servizio tramviario).

Sul risultato d'esercizio del corrente anno 2019 potranno gravare ancora gli oneri di gestione dei servizi svolti nell'interesse dell'Amministrazione Comunale e non compensati da adeguate risorse economiche, oltre al già deliberato incremento, fino a 2,1 milioni, del canone delle infrastrutture dovuto all'Amministrazione Comunale.

Si fa presente che gli indicatori patrimoniali e finanziari delle società del gruppo non evidenziano alcun rischio per l'attività svolta e pertanto si ritiene che non sussistano dubbi riguardo il presupposto della continuità aziendale per le stesse società.

Bergamo, 4 giugno 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Dott. Alessandro Redondi



**NOTA INTEGRATIVA**



## **NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO AL 31/12/2018**

Il bilancio consolidato del Gruppo ATB (nel seguito anche 'Gruppo'), redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile e nel D.Lgs. 127/91, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (i 'principi contabili OIC'), si compone dei seguenti documenti: Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa.

La data di riferimento del bilancio consolidato e le date di chiusura dei bilanci da consolidare coincidono con quelli della Capogruppo e di tutte le società incluse nel consolidamento.

Il Rendiconto Finanziario presenta le variazioni, positive o negative, delle disponibilità liquide avvenute nell'esercizio ed è stato redatto con il metodo indiretto utilizzando lo schema previsto dal principio contabile OIC 10.

Lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico e il Rendiconto Finanziario sono stati redatti in unità di Euro, senza cifre decimali, analogamente sono espressi i valori riportati nella Nota Integrativa. Le voci con importo pari a zero sia nell'esercizio in corso sia nell'esercizio precedente non sono indicate nei prospetti di bilancio.

Se le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta, sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo. In particolare, nella Nota Integrativa sono state fornite le seguenti informazioni, in formato tabellare:

- il prospetto di raccordo tra il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio della Capogruppo e il patrimonio netto e il risultato dell'esercizio del bilancio consolidato;
- il prospetto dei movimenti dei conti del patrimonio netto consolidato.

Per quanto riguarda l'attività del Gruppo e i rapporti con le imprese collegate, controllanti e altre parti correlate si rinvia a quanto indicato nella Relazione sulla Gestione, predisposta dagli Amministratori della Capogruppo a corredo del presente bilancio consolidato.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

## Composizione ed attività del Gruppo ATB

Il Gruppo ha per oggetto principale i servizi per la mobilità, con particolare riferimento alle attività di trasporto pubblico locale nella provincia di Bergamo. Con deliberazione in data 21 dicembre 2006 alla società Capogruppo sono stati affidati dal Comune di Bergamo i servizi pubblici relativi alla gestione della sosta ed alla manutenzione della segnaletica orizzontale, verticale e luminosa.

Il bilancio consolidato comprende i bilanci al 31 dicembre 2018 della Capogruppo ATB Mobilità S.p.A. con sede in Bergamo e delle seguenti società controllate:

Denominazione/Sede	Percentuale di possesso	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile (Perdita) 2018	Metodo di consolidamento
ATB Servizi S.p.A. – Bergamo -	100,000	Euro 5.000.000	Euro 17.463.175	Euro 1.140.316	Integrale
ATB Consorzio S.c.r.l. –Bergamo -	83,125	Euro 100.000	Euro 132.241	Euro 0	Integrale
T.B.S.O. S.p.A. – Osio Sotto -	54,131	Euro 2.000.000	Euro 4.421.610	Euro 250.988	Integrale
T.E.B. S.p.A. – Ranica -	55,000	Euro 27.800.000	Euro 18.784.498	Euro 89.206	Integrale
N.T.L. S.r.l. – Milano -	50,000	Euro 2.500.000	Euro 2.690.966	Euro 109.113	Patrimonio Netto

- La Capogruppo “ATB Mobilità S.p.A.” esercita attività di gestione della sosta, locazione immobili ed infrastrutture ed attività amministrative e commerciali per conto delle controllate e collegate. Sul risultato d'esercizio del corrente anno 2019 potranno gravare ancora gli oneri di gestione dei servizi svolti nell'interesse dell'Amministrazione Comunale e non compensati da adeguate risorse economiche, oltre all'ulteriore incremento del canone per l'utilizzo delle infrastrutture (da 1,5 milioni nel 2017, 1,7 milioni nel 2018 e la previsione di 2,1 milioni nel 2018) ed alla non corresponsione a nostro favore del canone relativo al servizio di videosorveglianza.
- La società ATB Servizi S.p.A. svolge attività di trasporto pubblico di persone con autobus ed impianti a fune nell'Area Urbana, comprendente la città di Bergamo ed altri 27 comuni. Si ricorda che il contratto di servizio di trasporto pubblico locale nell'area urbana di Bergamo, sottoscritto tra il Comune di Bergamo e l'associazione temporanea di imprese, successivamente costituitasi nella società ATB Consorzio S.c.r.l., è pervenuto a scadenza alla data del 31 dicembre 2011. Con distinti e successivi provvedimenti, lo stesso è stato prorogato fino al 31 dicembre 2019. Le procedure di gara per l'affidamento dei servizi di trasporto nell'unico bacino, coincidente con i limiti geografici della Provincia di Bergamo, più volte date per imminenti, non sono ancora state attivate dall'Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale di Bergamo. Si stima, nuovamente, che l'affidamento del servizio avverrà nel corso del secondo semestre dell'esercizio 2020. Pur considerando tale contesto, si ritiene che la società controllata ATB Consorzio S.c.r.l. e le sue consorziate, tra le quali ATB Servizi S.p.A., possano operare in condizioni di continuità

aziendale per un periodo non inferiore a dodici mesi e che, conseguentemente, i principi contabili adottati siano quelli relativi ad una società in normali condizioni di funzionamento.

- La società Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A. esercita attività di trasporto pubblico locale nell'Area Urbana di Bergamo e nell'Area Sud della Provincia di Bergamo.
- La società ATB Consorzio S.c.r.l., titolare del contratto di servizio di trasporto pubblico locale per l'Area Urbana di Bergamo, svolge attività di programmazione del servizio e coordinamento degli operatori/soci.
- La società Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A. svolge l'attività di progettazione e realizzazione della nuova tramvia Bergamo – Albino, oltre a gestire, dall'anno 2009, il servizio della linea tramviaria Bergamo – Albino. Alla luce della Convenzione sottoscritta il 23 marzo 2012, degli incontri avuti con i rappresentanti degli enti locali interessati e dell'importanza del servizio di trasporto effettuato dalla Società, si ritiene che l'affidamento del servizio tramviario alla TEB verrà prorogato sino all'aggiudicazione della gara unica che, realisticamente, avverrà nel corso dell'esercizio 2019, con affidamento del nuovo servizio a partire dal secondo semestre dell'esercizio 2020. In data 9 ottobre 2018 il socio Camera di Commercio ha espresso la volontà di dismettere la propria partecipazione, chiedendo nel contempo la liquidazione delle azioni detenute, rappresentanti il cinque per cento del capitale sociale.
- La società controllata Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l. detiene la partecipazione del 45% del capitale sociale di APAM Esercizio S.p.A., società che esercita il servizio di trasporto pubblico locale nella Città e Provincia di Mantova.
- La società collegata Bergamo Parcheggio S.p.A. esercita l'attività di gestione della sosta limitatamente all'area di Città Alta e dei lavori di realizzazione di un parcheggio sotterraneo. La partecipazione in tale società è stata valutata secondo il metodo del patrimonio netto.

In questo complesso quadro normativo ed economico si evidenzia che gli indicatori patrimoniali e finanziari del Gruppo non evidenziano rischi per l'attività svolta e pertanto si ritiene che non sussistano dubbi riguardo il presupposto della continuità aziendale.

### **Criteri di consolidamento**

Il bilancio consolidato è stato predisposto sulla base dei bilanci approvati dalle assemblee o dagli organi amministrativi delle società consolidate, rettificati, ove necessario, al fine di uniformarli ai principi contabili di Gruppo.

I principi contabili adottati per la redazione del bilancio consolidato sono quelli adottati dalla Capogruppo per la redazione del bilancio d'esercizio ovvero quelli adottati dalla maggioranza delle società consolidate, fatto salvo il principio di valutazione delle partecipazioni in società collegate con il metodo del patrimonio netto in luogo del metodo del costo e il trattamento contabile dei beni in locazione finanziaria, come illustrati nel prosieguo della presente Nota Integrativa.

Gli elementi dell'attivo e del passivo di denominazione e contenuto identici o analoghi, figuranti nei bilanci delle imprese del Gruppo e destinati a confluire nelle stesse voci del bilancio consolidato vengono valutati con criteri uniformi.

Il bilancio consolidato prevede il consolidamento dei valori delle attività, delle passività, dei costi, dei ricavi e dei flussi finanziari delle imprese controllate direttamente e indirettamente dalla Capogruppo secondo il metodo del consolidamento integrale.

Il procedimento di consolidamento integrale avviene attraverso le seguenti fasi:

- rettifiche per uniformarsi ai principi contabili di Gruppo nonché eventuali altre rettifiche necessarie ai fini del consolidamento, quali riclassifiche;
- aggregazione dei bilanci o delle informazioni finanziarie da consolidare indipendentemente dalla percentuale di partecipazione. I conti economici delle società acquisite o cedute nel corso dell'esercizio vengono aggregati in base al periodo di possesso del Gruppo;
- eliminazione del valore di iscrizione delle partecipazioni nelle società consolidate in contropartita delle corrispondenti quote del patrimonio netto dell'impresa controllata di pertinenza del Gruppo alla data di acquisizione.

La differenza da annullamento, se positiva, è imputata, ove possibile, a ciascuna attività identificabile acquisita, nel limite del valore corrente di tali attività e, comunque, per valori non superiori al loro valore recuperabile, nonché a ciascuna passività identificabile assunta, inclusi i relativi effetti fiscali. Nella circostanza di differenza da annullamento positiva non interamente allocata sulle attività e sulle passività acquisite separatamente identificabili, il residuo è imputato alla voce "Avviamento" delle immobilizzazioni immateriali, a meno che esso debba essere in tutto o in parte imputato a conto economico. L'attribuzione del residuo della differenza da annullamento ad avviamento è effettuata a condizione che siano soddisfatti i requisiti per l'iscrizione dell'avviamento previsti dal principio contabile di riferimento.

L'eventuale ulteriore valore residuo non allocabile sulle attività e passività e sull'avviamento è imputato a conto economico nella voce "Oneri diversi di gestione".



La differenza da annullamento, se negativa, è imputata, ove possibile, a riduzione delle attività iscritte per valori superiori al loro valore recuperabile e alle passività iscritte ad un valore inferiore al loro valore di estinzione, al netto del relativo effetto fiscale. L'eventuale eccedenza negativa, se non è riconducibile alla previsione di risultati economici sfavorevoli ma al compimento di un buon affare, viene contabilizzata nella specifica riserva di patrimonio netto "Riserva di consolidamento".

L'eventuale ulteriore differenza da annullamento negativa non allocata, se relativa in tutto o in parte alla previsione di risultati economici sfavorevoli, viene contabilizzata nel "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri" che viene utilizzato negli esercizi successivi in modo da riflettere le ipotesi assunte in sede di sua stima all'atto dell'acquisto e comunque a prescindere dall'effettiva manifestazione dei risultati economici sfavorevoli attesi.

Gli utili indivisi e le altre riserve di patrimonio netto delle controllate nonché le eventuali altre variazioni delle voci di patrimonio netto delle controllate intervenute successivamente alla data di acquisizione sono imputate, per la quota di spettanza del Gruppo, ad incremento del patrimonio netto consolidato, normalmente nella voce "Utili/(perdite) portati a nuovo", ad eccezione di quelle imputabili alla variazione cambi delle società estere il cui trattamento è descritto nel seguito;

- eliminazione dei saldi e delle operazioni intercorse tra le imprese incluse nell'area di consolidamento e degli utili e perdite interni o infragruppo;
- rilevazione di eventuali imposte differite e/o anticipate;
- eliminazione dei dividendi ricevuti da società consolidate e delle svalutazioni di partecipazioni incluse nell'area di consolidamento, al fine di evitare la doppia contabilizzazione;
- riclassificazione delle azioni della Capogruppo possedute dalla società consolidate alla voce A)X "Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio";
- determinazione della parte di patrimonio netto consolidato e del risultato di esercizio consolidato di spettanza dei soci di minoranza delle partecipate consolidate al fine della loro separata evidenziazione negli schemi del bilancio consolidato;
- valutazione delle partecipazioni di controllo non consolidate, delle partecipazioni collegate e di quelle a controllo congiunto con il metodo del patrimonio netto; il metodo del patrimonio netto è il criterio di valutazione con il quale il costo originario della partecipazione si modifica nei periodi successivi all'acquisizione della partecipazione per tener conto delle quote di

pertinenza degli utili e delle perdite e altre variazioni del patrimonio netto della partecipata. Con tale metodo si prescinde dal fatto che gli utili vengano o meno distribuiti e che le perdite vengano o meno portate a riduzione del capitale della partecipata.

- analisi e corretta rappresentazione in bilancio dell'acquisizione di ulteriori quote di partecipazioni in imprese già consolidate e della cessione di partecipazioni con o senza perdita del controllo, nonché delle altre variazioni dell'area di consolidamento;
- predisposizione dei prospetti di bilancio consolidato.

### **Postulati generali di redazione del bilancio consolidato**

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC. Sono stati altresì rispettati i postulati della costanza nei criteri di valutazione, rilevanza e comparabilità delle informazioni.

In applicazione dei sopra menzionati postulati:

- La valutazione degli elementi componenti le singole voci delle attività o passività è avvenuta separatamente, per evitare che i plusvalori di alcuni elementi possano compensare i minusvalori di altri. In particolare, gli utili sono stati inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura dello stesso.
- Si è tenuto conto dei proventi e oneri di competenza dell'esercizio indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento. La competenza è il criterio temporale con il quale i componenti positivi e negativi di reddito sono stati imputati al conto economico ai fini della determinazione del risultato d'esercizio.
- Gli Amministratori hanno effettuato una valutazione prospettica della capacità del Gruppo a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio. La valutazione effettuata non ha identificato significative incertezze in merito a tale capacità.
- L'individuazione dei diritti, degli obblighi e delle condizioni si è basata sui termini contrattuali delle transazioni e sul loro confronto con le disposizioni dei principi contabili per accertare la correttezza dell'iscrizione o della cancellazione di elementi patrimoniali ed economici.

- 
- I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente al fine di ottenere una omogenea misurazione dei risultati del Gruppo nel susseguirsi degli esercizi. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso alla deroga ai criteri di valutazione, di cui all'art. 29, comma 4, del D.Lgs. 127/91, in quanto incompatibili con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo e del risultato economico. Non sono state altresì effettuate nell'esercizio rivalutazioni di attività ai sensi di leggi speciali in materia.
  - La rilevanza dei singoli elementi che compongono le voci di bilancio è stata giudicata nel contesto complessivo del bilancio. Per quantificare la rilevanza si è tenuto conto sia di elementi qualitativi che quantitativi.
  - Per ogni voce dello Stato Patrimoniale, del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario sono indicati i corrispondenti valori al 2017. Qualora le voci non siano comparabili, quelle relative all'esercizio precedente sono state adattate fornendo nella Nota Integrativa, per le circostanze rilevanti, i relativi commenti.

### **Criteri di valutazione**

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, previo consenso del Collegio Sindacale laddove previsto, al costo d'acquisto o di produzione e sono esposte al netto degli ammortamenti e delle eventuali svalutazioni. Nel costo di acquisto si computano anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi direttamente imputabili e gli altri costi, per la quota ragionevolmente imputabile, relativi al periodo di produzione e fino al momento dal quale l'immobilizzazione può essere utilizzata.

Gli oneri pluriennali sono iscritti quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godranno le società del Gruppo ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

I beni immateriali, costituiti da licenze, sono iscritti nell'attivo patrimoniale solo se individualmente identificabili, se il Gruppo acquisisce il potere di usufruire dei benefici economici futuri derivanti dallo stesso bene e può limitare l'accesso da parte di terzi a tali benefici e se il loro costo è stimabile con sufficiente attendibilità.

Le miglione e le spese incrementative su beni di terzi sono iscritte tra le altre immobilizzazioni immateriali qualora non siano separabili dai beni stessi, altrimenti sono iscritte tra le specifiche voci delle immobilizzazioni materiali.

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni immateriali sono iscritti nell'attivo patrimoniale alla data in cui sorge l'obbligo al pagamento dei relativi importi. Le immobilizzazioni immateriali in corso sono rilevate alla data in cui sono sostenuti i primi costi per la costruzione del bene e comprendono i costi interni ed esterni sostenuti per la sua realizzazione.

Le immobilizzazioni immateriali sono ammortizzate sistematicamente e la quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. Le immobilizzazioni sono esposte in bilancio al netto degli ammortamenti calcolati sistematicamente, in considerazione della loro residua possibilità di utilizzazione.

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, rettificato dei rispettivi ammortamenti accumulati e delle eventuali svalutazioni. Il costo di acquisto è il costo effettivamente sostenuto per l'acquisizione del bene ed include anche i costi accessori. Il costo di produzione comprende tutti i costi diretti e i costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile all'immobilizzazione, relativi al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato.

I costi di manutenzione ordinaria, relativi alle manutenzioni e riparazioni ricorrenti effettuate per mantenere i cespiti in un buono stato di funzionamento per assicurarne la vita utile prevista, la capacità e la produttività originarie, sono rilevati a conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

I costi di manutenzione ciclica, che si sostanziano in ampliamenti, ammodernamenti, sostituzioni e altri miglioramenti riferibili al bene che producono un aumento significativo e misurabile di capacità, di produttività o di sicurezza dei cespiti ovvero ne prolungano la vita utile, sono capitalizzabili nei limiti del valore recuperabile del bene.

Gli ammortamenti sono calcolati in modo sistematico e costante, sulla base della residua possibilità di utilizzazione dei cespiti.

L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso. In applicazione del principio della rilevanza di cui all'art. 2423, comma 4, del Codice Civile, e di quanto previsto dal principio contabile di riferimento, nel primo esercizio di ammortamento le aliquote sono ridotte della metà.

L'ammortamento è calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati.

---

I terreni non sono oggetto di ammortamento, se il valore dei fabbricati incorpora anche quello dei terreni sui quali insistono, il valore del fabbricato è scorporato, anche in base a stime, per determinarne il corretto ammortamento.

Il valore da ammortizzare è la differenza tra il costo dell'immobilizzazione e, se determinabile, il valore residuo al termine del periodo di vita utile che viene stimato nel momento della redazione del piano di ammortamento e rivisto periodicamente al fine di verificare che la stima iniziale sia ancora valida. L'ammortamento viene interrotto se, in seguito all'aggiornamento della stima, il presumibile valore residuo risulta pari o superiore al valore netto contabile.

Le aliquote di ammortamento applicate sono dettagliate nella presente Nota Integrativa in sede di commento alla voce.

Le immobilizzazioni materiali condotte in locazione finanziaria vengono iscritte nell'attivo patrimoniale al momento dell'eventuale esercizio del diritto di riscatto. Nel periodo di locazione i canoni vengono rilevati a conto economico, fra i costi della produzione, nei periodi di competenza. Nella Nota Integrativa vengono indicati gli effetti sulle voci di bilancio, sul patrimonio netto e sul risultato d'esercizio che sarebbero derivati dall'applicazione del cosiddetto "metodo finanziario".

Le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita sono riclassificate nell'attivo circolante solo se vendibili alle loro condizioni attuali, la vendita appare altamente probabile ed è previsto che si concluda nel breve termine.

Tali immobilizzazioni non sono ammortizzate e sono valutate al minore tra il valore netto contabile ed il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Le immobilizzazioni materiali obsolete e in generale quelle che non sono più utilizzate o utilizzabili nel ciclo produttivo in modo permanente non sono oggetto di ammortamento e sono valutate al minore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni materiali vengono rivalutate, nei limiti del loro valore recuperabile, solo nei casi in cui la legge lo preveda o lo consenta.

Nel corso dell'esercizio 2008 la società Capogruppo e la società Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A. si sono avvalse delle opportunità offerte dal decreto legge n. 185/2008 convertito con modifiche nella legge 28 gennaio 2009 n. 2, per rivalutare gli immobili strumentali ammortizzabili iscritti nel patrimonio alla data del 31 dicembre 2007, il cui valore contabile era inferiore al valore di mercato. Per la determinazione del valore di mercato la società si sono avvalse di apposita perizia estimativa. La rivalutazione effettuata è stata pari all' 80 per cento del valore di mercato degli immobili. Il metodo applicato è stato quello dell'incremento del costo storico degli immobili e della

riduzione del fondo ammortamento. Così facendo è stata allungata la vita utile degli immobili mediamente di sei anni, tale allungamento è stato ritenuto congruo in base allo stato dei beni oggetto di rivalutazione.

#### **Perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali**

In presenza, alla data di bilancio, di indicatori di perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali e materiali si procede alla stima del loro valore recuperabile.

Qualora il loro valore recuperabile, inteso come il maggiore tra il valore d'uso e il suo "fair value", al netto dei costi di vendita, è inferiore al corrispondente valore netto contabile si effettua la svalutazione delle immobilizzazioni.

Quando non è possibile stimare il valore recuperabile di una singola immobilizzazione tale analisi è effettuata con riferimento alla cosiddetta "unità generatrice di flussi di cassa" (nel seguito "UGC"), ossia il più piccolo gruppo identificabile di attività che include l'immobilizzazione oggetto di valutazione e genera flussi finanziari in entrata che sono ampiamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività o gruppi di attività.

In presenza di una perdita durevole di valore, rilevata su una UGC, la stessa viene imputata in primo luogo, qualora esistente, a riduzione del valore dell'avviamento iscritto in bilancio e, successivamente, alle altre attività, in proporzione al loro valore netto contabile.

La 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 non avesse mai avuto luogo, vale a dire tenendo conto degli ammortamenti che sarebbero stati effettuati in assenza di svalutazione.

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni e i titoli di debito destinati a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità delle società del Gruppo di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie. Diversamente, vengono iscritte nell'attivo circolante. Il cambiamento di destinazione tra attivo immobilizzato e attivo circolante, o viceversa, è rilevato secondo i criteri valutativi specifici del portafoglio di provenienza.

La classificazione dei crediti tra le immobilizzazioni finanziarie e l'attivo circolante è effettuata in base al criterio della destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria e pertanto, indipendentemente dalla scadenza, i crediti di origine finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie

mentre quelli di origine commerciale sono classificati nell'attivo circolante. Il criterio di valutazione dei crediti è esposto nel prosieguo.

#### Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Le partecipazioni sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo dei costi accessori. I costi accessori sono costituiti da costi direttamente imputabili all'operazione, quali, ad esempio, i costi di intermediazione bancaria e finanziaria, le commissioni, le spese e le imposte.

Il valore di iscrizione delle partecipazioni si incrementa per effetto degli aumenti di capitale a pagamento o di rinuncia a crediti vantati dal Gruppo nei confronti delle partecipate. Gli aumenti di capitale a titolo gratuito non incrementano il valore delle partecipazioni.

Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di iscrizione viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alle società del Gruppo, fino all'azzeramento del valore di carico. Nei casi in cui le società del Gruppo siano obbligata a farsi carico delle copertura delle perdite conseguite dalle partecipate può rendersi necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza, alla copertura del deficit patrimoniale delle stesse.

Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

#### Titoli di debito

I titoli di debito sono inizialmente iscritti al costo di acquisto o di sottoscrizione, comprensivo dei costi accessori. I costi accessori sono rappresentati dai costi di transazione, vale a dire i costi marginali direttamente attribuibili all'acquisizione.

I titoli di debito sono valutati con il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui gli effetti derivanti dall'applicazione di tale criterio non siano rilevanti o i flussi di liquidità prodotti dai titoli non siano determinabili.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, i costi di transazione, le eventuali commissioni e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del titolo e mantenuto nelle valutazioni successive salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei titoli valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri attesi, sottratte anche le eventuali perdite durevoli di valore, scontati al tasso di interesse effettivo.

La perdita durevole di valore si ha quando, per ragioni legate alla capacità di rimborso dell'emittente, la Società ritenga con ragionevolezza e fondatezza di non poter più incassare integralmente i flussi di cassa previsti dal contratto. L'importo della perdita di valore alla data di bilancio è pari alla differenza fra il valore contabile in assenza di riduzione di valore e il valore attuale dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si stima di non incassare, determinato utilizzando il tasso di interesse effettivo originario.

Qualora vengano meno le ragioni che avevano indotto a rettificare il valore di libro dei titoli, si procede al ripristino di valore del titolo nei limiti del costo ammortizzato determinato in assenza della svalutazione precedentemente apportata.

Il costo di iscrizione dei titoli immobilizzati non valutati al costo ammortizzato viene rettificato se il titolo alla data di chiusura dell'esercizio risulta durevolmente di valore inferiore al valore di costo. Qualora vengano meno le ragioni che avevano indotto a rettificare il valore di libro dei titoli, si procede al ripristino di valore del titolo fino a concorrenza, al massimo, del costo originario, tenendo conto degli eventuali scarti o premi di sottoscrizione/negoziazione maturati.

### **Rimanenze**

Le rimanenze di magazzino sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di produzione e successivamente valutate al minore tra il costo ed il corrispondente valore di realizzazione desumibile dal mercato.

Per costo di acquisto si intende il prezzo effettivo di acquisto più gli oneri accessori. Il costo di acquisto dei materiali include, oltre al prezzo del materiale, anche i costi di trasporto, dogana, altri tributi e gli altri costi direttamente imputabili a quel materiale. I resi, gli sconti commerciali, gli abbuoni e premi sono portati in diminuzione dei costi.

Per costo di produzione si intendono tutti i costi diretti ed i costi indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al prodotto relativa al periodo di fabbricazione e fino al momento dal quale il bene può essere utilizzato, considerati sulla base della capacità produttiva normale. Il costo di produzione non comprende i costi generali e amministrativi, i costi di distribuzione e i costi di ricerca e sviluppo. Il metodo di determinazione del costo adottato per i beni fungibili è il costo medio ponderato.

Il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è pari alla stima del prezzo di vendita delle merci e dei prodotti finiti nel corso della normale gestione, al netto dei presunti costi di



completamento e dei costi diretti di vendita. Ai fini della determinazione del valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato, si tiene conto, tra l'altro, del tasso di obsolescenza e dei tempi di rigiro del magazzino.

Le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione di prodotti finiti non sono oggetto di svalutazione qualora ci si attenda che tali prodotti finiti possano essere oggetto di realizzo per un valore pari o superiore al loro costo di produzione. Peraltro, qualora in presenza di una diminuzione nel prezzo delle materie prime e sussidiarie, il costo dei prodotti finiti ecceda il loro valore di realizzazione, le materie prime e sussidiarie sono svalutate fino al valore netto di realizzazione, assumendo quale miglior stima il loro prezzo di mercato.

Sono pertanto oggetto di svalutazione le rimanenze di magazzino il cui valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato è minore del relativo valore contabile.

Se vengono meno, in tutto o in parte, i presupposti della svalutazione per effetto dell'aumento del valore di realizzazione desumibile dal mercato, la rettifica di valore effettuata è annullata nei limiti del costo originariamente sostenuto.

### **Crediti**

I crediti iscritti in bilancio rappresentano diritti ad esigere, ad una scadenza individuata o individuabile, ammontari fissi o determinabili di disponibilità liquide da clienti o da altri soggetti.

I crediti originati dalla vendita di beni e prestazioni di servizi sono rilevati secondo i requisiti indicati nel paragrafo di commento relativo ai ricavi. I crediti che si originano per ragioni differenti dallo scambio di beni e servizi sono iscrivibili in bilancio se sussiste "titolo" al credito, vale a dire se essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso le società del Gruppo.

I crediti sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Il criterio del costo ammortizzato non è applicato nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i crediti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del credito sono di scarso rilievo.

Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, le società del Gruppo hanno usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i crediti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

Tali crediti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti gli incassi ricevuti per

capitale e interessi e al netto delle svalutazioni stimate e delle perdite su crediti contabilizzate per adeguare il credito valore di presumibile realizzo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore di presumibile realizzo in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono rilevati al momento dell'incasso come oneri di natura finanziaria.

In applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del credito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed include gli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito.

I costi di transazione, le eventuali commissioni e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del credito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato. Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri, sottratte anche le svalutazioni al valore di presumibile realizzo, scontati al tasso di interesse effettivo.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso al computo del costo ammortizzato in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del credito, sono rilevati al momento dell'incasso come oneri di natura finanziaria.

I crediti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, si rilevano inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato e il valore a termine deve essere rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di crediti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide erogate ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra gli oneri o proventi finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

Con riferimento al valore di presumibile realizzo, il valore contabile dei crediti è rettificato tramite un fondo svalutazione per tenere conto della probabilità che i crediti abbiano perso valore. A tal fine

sono considerati indicatori, sia specifici sia in base all'esperienza e ogni altro elemento utile, che facciano ritenere probabile una perdita di valore dei crediti. La stima del fondo svalutazione crediti avviene tramite l'analisi dei singoli crediti individualmente significativi e a livello di portafoglio per i restanti crediti, determinando le perdite che si presume si dovranno subire sui crediti in essere alla data di bilancio.

L'accantonamento al fondo svalutazione dei crediti assistiti da garanzie tiene conto degli effetti relativi all'escussione di tali garanzie.

Con riferimento ai crediti assicurati, l'accantonamento si limita alla quota non coperta dall'assicurazione, solo se vi è la ragionevole certezza del riconoscimento dell'indennizzo.

In applicazione del costo ammortizzato, l'importo della svalutazione è pari alla differenza tra il valore contabile e il valore dei flussi finanziari futuri stimati, ridotti degli importi che si prevede di non incassare, attualizzato al tasso di interesse effettivo originario del credito.

Il calcolo del valore attuale dei futuri flussi finanziari dei crediti assistiti da garanzie riflette i flussi finanziari che possono risultare dall'escussione della garanzia meno i costi per l'escussione della garanzia stessa, tenendo conto se sia probabile o meno che la garanzia sia effettivamente escussa.

I crediti vengono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito sono estinti oppure quando la titolarità dei diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito è trasferita e con essa sono trasferiti sostanzialmente tutti i rischi inerenti il credito. Ai fini della valutazione del trasferimento dei rischi si tengono in considerazione tutte le clausole contrattuali.

Quando il credito è cancellato dal bilancio in presenza delle condizioni sopra esposte, la differenza fra il corrispettivo e il valore contabile del credito al momento della cessione è rilevata a conto economico come perdita su crediti, salvo che il contratto di cessione non consenta di individuare altre componenti economiche di diversa natura, anche finanziaria.

I crediti oggetto di cessione per i quali non sono stati trasferiti sostanzialmente tutti i rischi rimangono iscritti in bilancio e sono assoggettati alle regole generali di valutazione sopra indicate. L'anticipazione di una parte del corrispettivo pattuito da parte del cessionario trova contropartita nello stato patrimoniale quale debito di natura finanziaria.

### **Disponibilità liquide**

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura dell'esercizio. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al

presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura dell'esercizio.

#### **Ratei e risconti attivi e passivi**

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

Sono pertanto iscritti in tali voci soltanto quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in ragione del tempo fisico o economico.

Alla fine di ciascun esercizio sono verificate le condizioni che ne hanno determinato la rilevazione iniziale e, se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. In particolare, oltre al trascorrere del tempo, per i ratei attivi è considerato il valore presumibile di realizzazione mentre per i risconti attivi è considerata la sussistenza del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti.

#### **Patrimonio netto**

Le operazioni tra le società del Gruppo e i soci (operanti in qualità di soci) possono far sorgere dei crediti o dei debiti verso soci. Il Gruppo iscrive un credito verso soci quando i soci assumono un'obbligazione nei confronti della Società mentre iscrive un debito quando assume un'obbligazione nei confronti dei soci.

I versamenti effettuati dai soci che non prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti in pertinente voce di patrimonio netto mentre i finanziamenti ricevuti dai soci che prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti tra i debiti.

Gli effetti sul patrimonio netto derivanti dall'applicazione di altri principi contabili sono commentati nelle rispettive sezioni.

#### **Fondi per rischi e oneri**

I fondi per rischi e oneri rappresentano passività di natura determinata, certe o probabili, con data di sopravvenienza o ammontare indeterminati. In particolare, i fondi per rischi rappresentano passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati, mentre i fondi per oneri rappresentano passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di conto economico delle pertinenti classi, prevalendo il criterio della classificazione per natura dei costi.

L'entità degli accantonamenti ai fondi è misurata facendo riferimento alla miglior stima dei costi, ivi incluse le spese legali, ad ogni data di bilancio e non è oggetto di attualizzazione.

Qualora nella misurazione degli accantonamenti si pervenga alla determinazione di un campo di variabilità di valori, l'accantonamento rappresenta la miglior stima fattibile tra i limiti massimi e minimi del campo di variabilità dei valori.

Il successivo utilizzo dei fondi è effettuato in modo diretto e solo per quelle spese e passività per le quali i fondi erano stati originariamente costituiti. Le eventuali differenze negative o le eccedenze rispetto agli oneri effettivamente sostenuti sono rilevate a conto economico in coerenza con l'accantonamento originario.

### **Trattamento di fine rapporto**

Il trattamento di fine rapporto (TFR) rappresenta la prestazione cui il lavoratore subordinato ha diritto in ogni caso di cessazione del rapporto di lavoro, ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile e tenuto conto delle modifiche normative apportate dalla Legge 296/2006. Esso corrisponde al totale delle indennità maturate, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo, al netto degli acconti erogati e delle anticipazioni parziali erogate in forza di contratti collettivi o individuali o di accordi aziendali per le quali non ne è richiesto il rimborso nonché al netto delle quote trasferite ai fondi di previdenza complementare o al fondo di tesoreria gestito dall'INPS.

La passività per TFR è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi in cui alla data di bilancio fosse cessato il rapporto di lavoro. Gli ammontari di TFR relativi a rapporti di lavoro cessati alla data di bilancio e il cui pagamento viene effettuato nell'esercizio successivo sono classificati tra i debiti.

### **Debiti**

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti.

La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro il quale le passività devono essere estinte. I debiti originati da acquisti di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è completato e si è verificato il passaggio sostanziale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata

effettuata. I debiti di finanziamento e quelli sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando sorge l'obbligazione del Gruppo al pagamento verso la controparte. I debiti per gli acconti da clienti sono iscritti quando sorge il diritto all'incasso dell'acconto.

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 nei casi in cui i suoi effetti sono irrilevanti, generalmente per i debiti a breve termine o quando i costi di transazione, commissioni pagate tra le parti e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza del debito sono di scarso rilievo. Inoltre, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D.Lgs. 139/2015, la Società ha usufruito della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione a tutti i debiti sorti anteriormente al 1° gennaio 2016.

Tali debiti sono inizialmente iscritti al valore nominale al netto dei premi, degli sconti, degli abbuoni previsti contrattualmente o comunque concessi e sono successivamente valutati sempre al valore nominale più gli interessi passivi calcolati al tasso di interesse nominale, dedotti i pagamenti per capitale e interessi.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore iniziale di iscrizione in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso alla determinazione del valore iniziale di iscrizione in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

Nel caso di applicazione del criterio del costo ammortizzato, il valore di iscrizione iniziale è rappresentato dal valore nominale del debito, salvo quando si renda necessaria l'attualizzazione come descritto nel seguito, al netto dei costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito.

I costi di transazione, le commissioni attive e passive iniziali, le spese e gli aggi e disaggi di emissione e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono inclusi nel calcolo del costo ammortizzato utilizzando il criterio dell'interesse effettivo, il cui tasso è calcolato al momento della rilevazione iniziale del debito e mantenuto nelle valutazioni successive, salvo i casi di interessi contrattuali variabili e parametrati ai tassi di mercato.

---

Alla chiusura di ogni esercizio, il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

In presenza di estinzione anticipata, la differenza fra il valore contabile residuo del debito e l'esborso relativo all'estinzione è rilevata nel conto economico fra i proventi/oneri finanziari.

Sconti e abbuoni di natura finanziaria, che non hanno concorso al computo del costo ammortizzato in quanto non prevedibili al momento della rilevazione iniziale del debito, sono rilevati al momento del pagamento come proventi di natura finanziaria.

I debiti commerciali con scadenza oltre i 12 mesi dal momento della rilevazione iniziale, senza corresponsione di interessi o con interessi contrattuali significativamente diversi dai tassi di interesse di mercato, ed i relativi costi, sono rilevati inizialmente al valore determinato attualizzando i flussi finanziari futuri al tasso di interesse di mercato. La differenza tra il valore di rilevazione iniziale del debito così determinato e il valore a termine è rilevata a conto economico come onere finanziario lungo la durata del debito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

In presenza di debiti finanziari, la differenza fra le disponibilità liquide ricevute ed il valore attuale dei flussi finanziari futuri, determinato utilizzando il tasso di interesse di mercato, è rilevata tra i proventi o gli oneri finanziari del conto economico al momento della rilevazione iniziale, salvo che la sostanza dell'operazione o del contratto non inducano ad attribuire a tale componente una diversa natura e quindi un diverso trattamento contabile.

I debiti sono eliminati in tutto o in parte dal bilancio quando l'obbligazione contrattuale e/o legale risulta estinta per adempimento o altra causa, o trasferita.

### **Ricavi e costi**

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza. I ricavi per operazioni di vendita di beni sono rilevati quando il processo produttivo dei beni è stato completato e lo scambio è già avvenuto, ovvero si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento il trasferimento di rischi e benefici. I ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata.

I ricavi dalla vendita di abbonamenti annuali per il trasporto sono contabilizzati secondo il criterio di competenza temporale attraverso l'iscrizione nella voce risconti attivi per la parte da rinviare all'esercizio successivo, correlata alla scadenza degli abbonamenti stessi.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritti per le quote di competenza dell'esercizio.

Nei casi di applicazione del metodo del costo ammortizzato, gli interessi sono rilevati in base al criterio dell'interesse effettivo.

Gli elementi di ricavo o di costo di entità o incidenza eccezionali sono commentati in un apposito paragrafo della presente Nota Integrativa.

### **Dividendi**

I dividendi sono rilevati nel momento in cui, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della società partecipante. Il dividendo è rilevato come provento finanziario indipendentemente dalla natura delle riserve oggetto di distribuzione. La società partecipante verifica che, a seguito della distribuzione, il valore recuperabile della partecipazione non sia diminuito al punto tale da rendere necessaria la rilevazione di una perdita di valore

### **Imposte sul reddito**

Le imposte correnti sono calcolate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile dell'esercizio, determinato secondo quanto previsto dalla legislazione fiscale, e applicando le aliquote d'imposta vigenti alla data di bilancio. Il relativo debito tributario è rilevato nello stato patrimoniale al netto degli acconti versati, delle ritenute subite e dei crediti d'imposta compensabili e non richiesti a rimborso; nel caso in cui gli acconti versati, le ritenute ed i crediti eccedano le imposte dovute viene rilevato il relativo credito tributario. I crediti e i debiti tributari sono valutati secondo il criterio del costo ammortizzato, salvo i casi in cui siano esigibili entro 12 mesi.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee esistenti tra i valori delle attività e delle passività determinati con i criteri di valutazione civilistici ed il loro valore riconosciuto ai fini fiscali, destinate ad annullarsi negli esercizi successivi.

Le imposte differite relative a differenze temporanee imponibili correlate a partecipazioni in società controllate e a operazioni che hanno determinato la formazione di riserve in sospensione d'imposta non sono rilevate solo qualora siano soddisfatte le specifiche condizioni previste dal principio di riferimento.



Le imposte differite relative ad operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto non sono rilevate inizialmente a conto economico ma contabilizzate tra i fondi per rischi e oneri tramite riduzione della corrispondente posta di patrimonio netto.

Le imposte sul reddito differite e anticipate sono rilevate nell'esercizio in cui emergono le differenze temporanee e sono calcolate applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverseranno, qualora tali aliquote siano già definite alla data di riferimento del bilancio, diversamente sono calcolate in base alle aliquote in vigore alla data di riferimento del bilancio.

Le imposte anticipate sulle differenze temporanee deducibili e sul beneficio connesso al riporto a nuovo di perdite fiscali sono rilevate e mantenute in bilancio solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero, attraverso la previsione di redditi imponibili o la disponibilità di sufficienti differenze temporanee imponibili negli esercizi in cui le imposte anticipate si riverseranno.

Un'attività per imposte anticipate non contabilizzata o ridotta in esercizi precedenti, in quanto non sussistevano i requisiti per il suo riconoscimento o mantenimento in bilancio, è iscritta o ripristinata nell'esercizio in cui sono soddisfatti tali requisiti.

Nella presente nota integrativa è presentato un prospetto delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi addebitati o accreditati a conto economico o a patrimonio netto e le voci escluse dal calcolo nonché l'ammontare delle imposte anticipate contabilizzate in bilancio attinenti a perdite dell'esercizio o di esercizi precedenti e l'ammontare delle imposte non ancora contabilizzato.

### **Utilizzo di stime**

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

### **Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto

previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati in bilancio, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che indicano situazioni sorte dopo la data di bilancio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, in quanto di competenza dell'esercizio successivo, non sono rilevati nei prospetti del bilancio ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione del Gruppo societario.

## Nota Integrativa Attivo

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, compongono l'Attivo di Stato patrimoniale.

### **Immobilizzazioni immateriali**

#### **Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio**

Le immobilizzazioni immateriali comprendono:

- oneri pluriennali (costi di impianto ed ampliamento);
- beni immateriali (concessioni, licenze, marchi e diritti simili);

Esse risultano iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei relativi oneri accessori. Tale immobilizzazioni sono esposte in bilancio alla voce B.I. dell'attivo dello Stato Patrimoniale e ammontano, al netto dei fondi, a Euro 346.826 (Euro 399.068 al 31 dicembre 2017).

Le immobilizzazioni sono esposte in bilancio al netto degli ammortamenti calcolati sistematicamente, in considerazione della loro residua possibilità di utilizzazione, generalmente per un periodo di cinque anni. Le immobilizzazioni immateriali il cui valore economico alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al costo, ammortizzato secondo i criteri sopra citati, vengono svalutate fino a concorrenza del loro valore economico. Se vengono meno le ragioni che hanno determinato tale svalutazione, si procede al ripristino del costo tenendo conto degli ammortamenti non effettuati a causa della precedente svalutazione.

#### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

##### **B. I – Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31 dicembre 2018	346.826
Saldo al 31 dicembre 2017	399.068
Variazioni	(52.242)

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte nella voce B.I dell'attivo.

Prospetto movimentazione immobilizzazioni immateriali								
	Costi di impianto e di amplia.to	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale	Marchi e diritti simili	Avv. to	Imm.ni in corso	Altre immobilizzazioni	Totale
<b>Valori di inizio esercizio</b>								
Costo	272.432	127.991	1.038.228	127.501	-	-	844.216	2.410.368
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondi ammortamento	(272.432)	(127.991)	(850.902)	(93.875)	-	-	(666.100)	(2.011.300)
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-

<b>Valori di bilancio</b>	-	-	<b>187.326</b>	<b>33.626</b>	-	-	<b>178.116</b>	<b>399.068</b>
<b>Variazioni dell'esercizio</b>								
Incrementi per acquisizioni	-	-	70.005	5.625	-	-	5.805	81.435
Riclassifiche	-	-	-	-	-	-	-	-
Decrementi per alienazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	-	-	(82.083)	(12.896)	-	-	(38.699)	(133.678)
Svalutazioni dell'esercizio	-	-	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni:	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale variazioni</b>	-	-	<b>(12.078)</b>	<b>(7.271)</b>	-	-	<b>(32.894)</b>	<b>(52.243)</b>
<b>Valori a fine esercizio</b>								
Costo	272.432	127.991	1.108.233	133.126	-	-	850.021	2.491.803
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-	-	-
Fondi ammortamento	(272.432)	(127.991)	(932.985)	(106.771)	-	-	(704.799)	(2.144.978)
Arrotondamenti	-	-	-	-	-	-	1	1
<b>Valore di bilancio</b>	-	-	<b>175.248</b>	<b>26.355</b>	-	-	<b>145.223</b>	<b>346.826</b>

I "Costi di impianto e di ampliamento" sono riferiti alla capitalizzazione dei costi relativi alla costituzione delle società ed agli aumenti di capitale, nonché delle relative spese accessorie.

I "Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità" accolgono gli oneri pluriennali relativi alla realizzazione del nuovo marchio di gruppo, iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

La voce "Concessioni, licenze e marchi" accoglie principalmente i software in uso presso le società del Gruppo. Le acquisizioni dell'esercizio si riferiscono alla realizzazione della nuova applicazione "mobile" e di nuovi sistemi di pagamento dei servizi per la mobilità, tra i quali il parcheggio della stazione autolinee di Bergamo.

Nella voce "Altre immobilizzazioni immateriali" sono compresi i costi per la realizzazione del sito di Gruppo ed i costi di manutenzione sui beni di terzi, sostenuti dalla Capogruppo.

Si precisa che non si è proceduto, nell'esercizio in commento e negli esercizi precedenti, ad alcuna rivalutazione dei beni immateriali di proprietà delle società del Gruppo.

Le acquisizioni dell'esercizio comprendono i costi sostenuti dalla società Capogruppo per la realizzazione di nuovi impianti semaforici in via Borgo Palazzo ed in via Autostrada.

## **Immobilizzazioni materiali**

### **Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nell'attivo dello Stato Patrimoniale alla sotto classe B.II al costo di acquisto o di produzione maggiorato dei relativi oneri accessori direttamente imputabili, per complessivi Euro 135.966.954 (Euro 140.065.897 al 31 dicembre 2017) rispecchiando la seguente classificazione:

- 1) Terreni e fabbricati;
- 2) Impianti e macchinario;
- 3) Attrezzature industriali e commerciali;
- 4) Altri beni;
- 5) Immobilizzazioni in corso e acconti

Le immobilizzazioni sono esposte al netto delle relative quote di ammortamento, calcolate in base ad aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione normale di ciascuna categoria di beni. Per i beni acquistati nell'esercizio sono state utilizzate aliquote ridotte del 50 per cento, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto al precedente esercizio.

Si precisa che l'ammortamento è stato calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati.

In merito alle quote di ammortamento calcolate sui fabbricati, si ritiene opportuno precisare che in forza delle norme di legge il costo dei terreni sottostanti e pertinenti ai fabbricati non è deducibile ai fini delle imposte sul reddito. Di dette disposizioni si è tenuto conto nella determinazione delle imposte (Ires ed Irap) a carico dell'esercizio.

#### **Contributi pubblici commisurati al costo delle immobilizzazioni materiali – Contributi in conto impianti –**

Si evidenzia che l'ammontare dei contributi in conto impianti è stato imputato alla voce "A5 altri ricavi e proventi" del Conto Economico, iscrivendo nei risconti passivi la quota da rinviare per competenza agli esercizi successivi, così come espressamente previsto dal documento n. 16 dei principi contabili nazionali (metodo indiretto). Detti risconti vengono ridotti, al termine di ogni esercizio, mediante accredito al conto economico effettuato con lo stesso tasso utilizzato per l'ammortamento dei beni cui si riferiscono. Per effetto di tale impostazione contabile, le quote di ammortamento sono pertanto calcolate sul costo del bene al lordo del contributo.

#### **Processo di ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

L'ammortamento è stato effettuato con sistematicità e in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione di ogni singolo bene. Per i beni non acquisiti presso terze economie, il costo della produzione comprende i soli costi direttamente imputabili al cespite.

Il criterio di ammortamento applicato per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 non si discosta da quello utilizzato per gli ammortamenti degli esercizi precedenti. Il piano di ammortamento verrebbe eventualmente riadeguato solo qualora venisse accertata una vita economica utile residua diversa

da quella originariamente stimata. In particolare, oltre alle considerazioni sulla durata fisica dei beni, si è tenuto e si terrà conto anche di tutti gli altri fattori che influiscono sulla durata di utilizzo “economico” quali, per esempio, l’obsolescenza tecnica, l’intensità d’uso, la politica delle manutenzioni.

I coefficienti di ammortamento non hanno subito modifiche rispetto all’esercizio precedente. Si precisa che l’ammortamento è stato calcolato anche sui cespiti temporaneamente non utilizzati. Per le immobilizzazioni materiali acquisite nel corso dell’esercizio si è ritenuto opportuno e adeguato ridurre alla metà i coefficienti di ammortamento. Per i beni già usati l’ammortamento viene determinato in funzione della vita residua stimata dei beni stessi.

### **Rivalutazioni**

Nell’esercizio 2008 la società capogruppo ATB Mobilità S.p.A. e la controllata Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A. si sono avvalse delle opportunità offerte dal Decreto Legge n. 185/2008 convertito con modifiche nella Legge 28/1/2009 n.2, per rivalutare gli immobili strumentali iscritti nel patrimonio alla data del 31 dicembre 2007, il cui valore contabile era sensibilmente inferiore al valore di mercato.

Per effetto dell’adeguamento del valore contabile residuo degli immobili, il valore di detti beni è stato aumentato di Euro 9.046.284, così distinti:

- Immobili strumentali di ATB Mobilità S.p.A. Euro 7.506.513;
- Immobili strumentali di Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A. Euro 1.539.771.

I valori netti iscritti in bilancio ed in inventario, a seguito della rivalutazione del 2008, non superano i valori effettivamente attribuibili ai detti beni con riguardo alla loro consistenza, alla loro capacità produttiva, all’effettiva possibilità di utilizzazione economica nell’impresa nonché ai loro correnti valori di mercato.

Inoltre il costo storico dei beni come sopra rivalutato non eccede il loro presumibile valore di sostituzione.

Si precisa altresì che alla rivalutazione indicata, attuata sulla base della norma in precedenza richiamata, è stata attribuita rilevanza sia civilistica che fiscale, mediante assoggettamento alla specifica imposta sostitutiva che, contabilmente, è stata imputata a diretta riduzione del valore della riserva iscritta in bilancio.

### **B II – Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31 dicembre 2018	135.966.954
Saldo al 31 dicembre 2017	140.065.897

Variazioni	(4.098.943)
------------	-------------

Nel corso dell'esercizio sono stati realizzati investimenti in immobilizzazioni materiali per complessivi Euro 4.594.114 (Euro 6.335.682 nel precedente esercizio).

Si riferiscono:

1) per la capogruppo ATB Mobilità S.p.A.:

- alla voce terreni e fabbricati per Euro 597.647 in relazione, essenzialmente, all'acquisizione delle nuove pensiline di fermata;
- alla voce impianti e macchinario per Euro 3.939;
- alla voce attrezzature industriali per Euro 126.649 (relativi al completamento del sistema di indirizzamento ai parcheggi);
- alla voce altri beni per Euro 413.175 per l'acquisizione dei nuovi impianti di videosorveglianza e per l'adeguamento dell'intero sistema, oltre che per l'acquisto di casse automatiche ed attrezzature informatiche;
- alla voce immobilizzazioni in corso per Euro 50.862.

2) per ATB Servizi S.p.A.:

- alla voce impianti e macchinario per Euro 47.831 per attrezzature d'officina;
- alla voce attrezzature industriali per Euro 4.328.835 per l'acquisto di 12 nuovi autobus. Nello specifico 6 autobus risultano acquistati nell'esercizio precedente e riclassificati da immobilizzazioni in corso per un importo pari ad Euro 1.726.409;
- alla voce altri beni per Euro 42.137 relativi all'acquisto di dispositivi di videosorveglianza a bordo degli autobus;
- alla voce immobilizzazioni in corso per Euro 5.000.

3) per Tramvie Elettriche S.p.A.:

- acquisizioni per complessivi Euro 25.632 relative ad altre immobilizzazioni materiali.

4) per Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.:

- alla voce attrezzature industriali e commerciali per Euro 786.940, di cui Euro 678.816 in relazione all'acquisto di n. 4 nuovi autobus ed Euro 108.124 relativi a riclassifiche da immobilizzazioni in corso e acconti.

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni materiali iscritte nella voce B.II. dell'attivo.

Prospetto movimentazione immobilizzazioni materiali					
Terreni e	Impianti e	Attrezzature	Altre imm.ni	Imm.ni in	Totale

	fabbricati	macchinari	industriali e commerciali	materiali	corso e acconti	
<b>Valori di inizio esercizio</b>						
Costo	83.182.754	65.013.387	72.262.106	6.338.583	1.961.968	228.758.797
Rivalutazioni		-	-	-	-	-
Fondi ammortamento	(18.134.240)	(28.559.092)	(37.064.542)	(4.935.025)	-	(88.692.901)
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
<b>Valori di bilancio</b>	<b>65.048.514</b>	<b>36.454.294</b>	<b>35.197.562</b>	<b>1.403.558</b>	<b>1.961.968</b>	<b>140.065.897</b>
<b>Variazioni dell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	603.665	51.770	3.415.391	103.426	419.862	4.594.114
Riclassifiche	3.494	-	1.847.483	304.479	(2.211.483)	(56.027)
Decrementi per alienazioni	-	(12.346)	(1.664.548)	(43.908)	(21.886)	(1.742.688)
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Riclassifiche a magazzino	(295)	(1.086)	(795)	(2.283)	-	(4.459)
Ammortamento dell'esercizio	(1.679.347)	(2.894.658)	(3.666.811)	(328.046)	-	(8.568.862)
Dismissioni fondo	-	11.660	1.609.855	57.462	-	1.678.977
<b>Totale variazioni</b>	<b>(1.070.483)</b>	<b>(2.844.660)</b>	<b>1.540.575</b>	<b>91.130</b>	<b>(1.813.507)</b>	<b>(4.098.945)</b>
<b>Valori a fine esercizio</b>						
Costo	83.789.618	65.051.725	75.859.637	6.700.297	148.461	231.549.738
Rivalutazioni		-	-	-	-	-
Fondi ammortamento	(19.813.587)	(31.442.091)	(39.121.500)	(5.205.609)	-	(95.582.787)
Arrotondamenti	1	(1)	1	1	1	3
<b>Valore di bilancio</b>	<b>63.976.032</b>	<b>33.609.633</b>	<b>36.738.138</b>	<b>1.494.689</b>	<b>148.462</b>	<b>135.966.954</b>

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Nel corso dell'esercizio la società non ha stipulato nuovi contratti di leasing e alla data di chiusura dell'esercizio non risultano contratti di leasing in corso.

## Immobilizzazioni finanziarie

### B III – Immobilizzazioni finanziarie

Nello stato patrimoniale del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, le immobilizzazioni finanziarie sono iscritte ai seguenti valori:

Saldo al 31 dicembre 2018	4.246.936
Saldo al 31 dicembre 2017	6.669.420
Variazioni	(2.422.484)

### Criteria di valutazione e iscrizione in bilancio

Le partecipazioni immobilizzate sono iscritte alla voce B.III.1 per euro 3.139.091 (Euro 3.257.673 al 31 dicembre 2017), al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori. Il costo delle partecipazioni è ridotto per perdite durevoli di valore, nell'ipotesi in cui le società abbiano sostenuto perdite e non si possa prevedere, nell'immediato futuro, che le stesse produrranno utili tali da



assorbire le perdite stesse, si provvederà a ripristinare il valore originario delle stesse nel caso in cui, nei prossimi esercizi, vengano meno le motivazioni della svalutazione. La variazione in diminuzione è dovuta alle rettifiche di valore, in aumento, operate sulla società Bergamo Parcheggi S.p.A., in diminuzione, operata sulla società Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l. per la valorizzazione delle partecipazioni al valore di patrimonio netto, oltre che alla riclassifica alla voce C.III. 6 dei titoli posseduti alla data di chiusura dell'esercizio e liquidati nel corso del mese di gennaio 2019.

### **Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie**

Nel prospetto che segue sono evidenziate le movimentazioni delle immobilizzazioni finanziarie iscritte nella voce B.III dell'attivo alla sottovoce 1) Partecipazioni.

Analisi dei movimenti di partecipazioni, altri titoli, strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati						
	In imprese controllate	In imprese collegate	In altre imprese	Totale	Altri titoli	Strumenti finanziari derivati attivi
Valore di inizio esercizio						
Costo	2.050.235	1.197.438	10.000	3.257.673	-	-
Valore di bilancio	2.050.235	1.197.438	10.000	3.257.673	-	-
Variazioni nell'esercizio	(179.033)	60.451	-	(118.582)	-	-
Valore di fine esercizio	1.871.202	1.257.889	10.000	3.139.091	-	-
Costo	1.871.202	1.257.889	10.000	3.139.091	-	-

Le partecipazioni in società controllate e collegate risultano le seguenti:

Denominazione/sede	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile (Perdita) 2018	Azioni possedute	% di possesso	Valore di carico
<b>Imprese controllate</b>						
Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l.	2.500.000	2.690.966	109.113	-	50,00	1.871.202
<b>Imprese collegate</b>						
Bergamo Parcheggi S.p.A.	1.600.000	3.928.489	188.910	51.197	31,998	1.257.116
Bergamo Trasporti Sud S.c.r.l.	10.000	10.000	-	773	7,73	773

La partecipazione in Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l., come per il precedente esercizio, è stata valutata con il metodo del patrimonio netto. La società, controllata congiuntamente dai soci ATB Mobilità S.p.A. e Brescia Trasporti S.p.A. ha chiuso l'esercizio con un utile di Euro 109.113 ed un patrimonio netto di Euro 2.690.966. Dalla valutazione a patrimonio netto della partecipazione è stata contabilizzata una rettifica in diminuzione di Euro 179.033.

Nell'anno risulta che NTL ha distribuito dividendi ai soci per Euro 445.699 (quota di spettanza di ATB Mobilità Euro 222.849). La partecipazione in Bergamo Parcheggi S.p.A., analogamente a quanto effettuato nel precedente esercizio, è stata valutata con il metodo del patrimonio netto in quanto la società si trova in fase di operatività e ha dato avvio ai lavori di realizzazione del parcheggio nel corso del mese di giugno 2008. Lavori interrotti nel mese di dicembre dello stesso anno a seguito di

un evento franoso che ha interessato l'area di scavo. Nel corso del mese di novembre 2016 la società ha sottoscritto, con il Comune di Bergamo, un nuovo atto di variazione della convenzione ed ha dato avvio alla procedura di gara per l'affidamento dei lavori di realizzazione del parcheggio in struttura. Il procedimento di gara si è concluso nel corso del mese di maggio 2017 ed i lavori sono iniziati nel mese di luglio 2017. I lavori di realizzazione dell'opera hanno subito un consistente ritardo a seguito della necessità di modificare alcuni interventi relativi alla realizzazione delle opere di contenimento dello scavo. Il termine lavori, previsto per il mese di marzo 2019 è stato prorogato al mese di ottobre 2020.

Si evidenzia che le azioni della società sono state concesse in pegno alla Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige S.p.A. a fronte dei finanziamenti concessi alla stessa Bergamo Parcheggi S.p.A., per la realizzazione dell'opera.

Dalla valutazione a patrimonio netto di tale partecipazione è stata contabilizzata una rivalutazione di Euro 60.451 pari alla quota di competenza dell'utile di esercizio 2017 di detta società.

#### **Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: crediti**

Nel seguente prospetto sono indicati, distintamente per ciascuna voce, i totali dei crediti immobilizzati nonché l'eventuale ammontare scadente oltre i cinque anni. Nella determinazione della scadenza si è tenuto conto delle condizioni contrattuali e, ove del caso, della situazione di fatto.

I crediti verso imprese collegate comprendono esclusivamente i finanziamenti riconosciuti alla società collegata Bergamo Parcheggi S.p.A. per Euro 447.892. Si evidenzia che nel corso del mese di marzo 2017, su richiesta della società collegata, è stato effettuato un ulteriore finanziamento soci per complessivi Euro 127.992.

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
- Verso imprese controllate	-	-	-
- Verso imprese collegate	447.892	447.892	-
- Verso altri	12.309	11.879	430
- Titoli			
Fondi assicurativi	647.644	2.951.976	(2.304.332)
<b>Totale</b>	<b>1.107.845</b>	<b>3.411.747</b>	<b>(2.303.902)</b>

I crediti verso altri si riferiscono a depositi cauzionali prestati dalla società Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A. per l'utilizzo del sedime ferroviario.

I titoli in portafoglio comprendono esclusivamente le quote di fondi assicurativi Generali per Euro 647.644, con vincolo decennale e tasso minimo garantito del 2,00%. L'investimento comprende un'unica polizza con scadenza l'8 settembre 2020.

Parte degli investimenti finanziari sono stati liquidati nel corso del mese di gennaio 2019. Si è proceduto pertanto alla riclassificazione delle relative somme alla voce C III dell'attivo "Attività Finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

### **Valore delle immobilizzazioni finanziarie**

In ossequio al disposto dell'art. 2427- bis c.1 n. 2 C.C., si segnala che non sono presenti nel patrimonio immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro *fair value*.

## **Attivo Circolante**

### **Voce C – Variazioni dell'Attivo Circolante**

L'attivo circolante raggruppa, sotto la lettera "C", le seguenti voci della sezione "attivo" dello Stato Patrimoniale:

- Sottoclasse I – Rimanenze;
- Sottoclasse II – Crediti;
- Sottoclasse III – Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni;
- Sottoclasse IV – Disponibilità liquide.

L'ammontare dell'attivo circolante al 31 dicembre 2018 è pari ad Euro 31.579.854 (Euro 37.611.740 al 31 dicembre 2017).

Rispetto al precedente esercizio ha subito una variazione in diminuzione di Euro 6.031.886.

### **Rimanenze**

#### **Criteria di valutazione e iscrizione in bilancio**

##### **Rimanenze di magazzino**

Le rimanenze di magazzino sono costituite dai beni destinati alla vendita o che concorrono alla loro produzione nella normale attività della Società e sono valutate in bilancio al minore fra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzazione desumibile dal mercato. Il costo di acquisto è comprensivo degli oneri accessori. Il costo è stato determinato con il metodo del costo medio ponderato dell'esercizio.

Le rimanenze di magazzino sono iscritte nella sezione "attivo" dello Stato Patrimoniale alla sottoclasse "C.I" per un importo complessivo di Euro 1.616.557 (Euro 1.502.655 al 31 dicembre 2017).

Il prospetto che segue espone il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 nelle voci che compongono la sottoclasse Rimanenze.

Analisi delle variazioni delle rimanenze						
	Materie prime, sussidiarie e di consumo	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	Lavori in corso su ordinazione	Prodotti finiti e merci	Acconti	Totale Rimanenze
<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>1.455.726</b>	-	-	-	<b>46.929</b>	<b>1.502.655</b>
Variazione nell'esercizio	156.373	-	-	-	(46.929)	109.444
Riclassifiche da immobilizzazioni				4.459		4.459
<b>Valore di fine esercizio</b>	<b>1.612.098</b>	-	-	<b>4.459</b>	-	<b>1.616.557</b>

### **Attivo circolante: Crediti**

#### **Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio**

Nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, la voce "C.II Crediti" accoglie le seguenti sottovoci:

- 1) verso clienti;
- 2) verso imprese controllate;
- 3) verso imprese collegate;
- 4) verso imprese controllanti;
- 5 bis) crediti tributari;
- 5 quater) verso altri.

La classificazione dei crediti nell'attivo circolante è effettuata secondo il criterio di destinazione degli stessi rispetto all'attività ordinaria di gestione.

I crediti sono iscritti al presumibile valore di realizzo, determinato quale differenza tra il loro valore nominale e l'apposito fondo svalutazione crediti, determinato in funzione delle perdite per inesigibilità ragionevolmente previste ed inerenti i saldi dei crediti esposti in bilancio.

#### **Crediti commerciali**

Si precisa che le società del Gruppo non hanno proceduto alla valutazione dei crediti commerciali al costo ammortizzato, né all'attualizzazione degli stessi in quanto tutti i crediti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi.

Pertanto i crediti commerciali, di cui alla voce C.II.1. sono stati iscritti in bilancio al valore presumibile di realizzazione, che corrisponde alla differenza tra il valore nominale e il fondo svalutazione crediti costituito nel corso degli esercizi precedenti, del tutto adeguato ad ipotetiche insolvenze ed incrementato della quota accantonata nell'esercizio.

Variazione dei crediti iscritti nell'attivo circolante**Voce CII – Variazione dei Crediti**

L'importo totale dei crediti è collocato nella sezione "attivo" dello Stato Patrimoniale alla voce "C.II" per un importo complessivo di Euro 9.940.425 (Euro 13.767.260 al 31 dicembre 2017).

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole sottovoci che compongono i crediti iscritti nell'attivo circolante.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante					
	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti verso clienti	7.056.482	(1.710.613)	5.345.869	5.345.869	-
Crediti verso imprese controllate	3.660	(660)	3.000	3.000	-
Crediti verso imprese collegate	4.143	12.262	16.405	16.405	-
Crediti verso imprese controllanti	590.014	(509.440)	80.574	80.574	-
Crediti tributari	955.615	679.662	1.635.277	1.635.277	-
Attività per imposte anticipate	-	-	-	-	-
Crediti verso altri	5.157.346	(2.298.046)	2.859.300	2.859.300	-
<b>Totale crediti</b>	<b>13.627.260</b>	<b>(3.686.835)</b>	<b>9.940.425</b>	<b>9.940.425</b>	<b>-</b>

Non esistono crediti iscritti nell'Attivo Circolante aventi durata residua superiore a cinque anni.

I crediti verso clienti comprendono principalmente: crediti documentati da fatture per Euro 2.127.004, crediti in dubbio ed in contenzioso per Euro 46.517, crediti per fatture da emettere per Euro 1.496.042, altri crediti, in capo alla società ATB Consorzio S.c.r.l., per Euro 1.954.834. Il fondo svalutazione crediti risulta pari ad Euro 446.420.

La movimentazione del fondo svalutazione crediti è stata la seguente:

<b>Saldo al 31 dicembre 2017</b>	<b>455.339</b>
Utilizzi dell'esercizio	(8.919)
Accantonamenti dell'esercizio	-
<b>Saldo al 31 dicembre 2018</b>	<b>446.420</b>

I crediti verso controllate sono riferiti a somme dovute dalla società Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l. per le attività amministrative svolte dalla Capogruppo.

I crediti verso società collegate sono così distinti:

Crediti verso società collegate	
Bergamo Parcheggi S.p.A.	4.405
Bergamo Trasporti Sud S.c.r.l.	1.000
APAM Esercizio S.p.A.	11.000
<b>Totale</b>	<b>16.405</b>

I crediti verso controllanti per Euro 80.574 comprendono i crediti vantati dalle società del Gruppo nei confronti del Comune di Bergamo, alla data di chiusura dell'esercizio, come da seguente dettaglio:

<b>Crediti verso controllanti</b>	
ATB Mobilità S.p.A.	1.161
ATB Servizi S.p.A.	79.413
<b>Totale</b>	<b>80.574</b>

I crediti tributari per Euro 1.635.277 sono essenzialmente riferiti a crediti IVA, e maggiori imposte IRES ed IRAP versate, delle società del gruppo, come dal seguente dettaglio:

- Erario conto IVA Euro 468.028;
- Erario c/IRAP Euro 111.409;
- Erario c/IRES Euro 977.381, di cui Euro 334.069 oltre dodici mesi;
- Erari c/accisa sui carburanti Euro 77.102

I crediti verso altri sono pari a Euro 2.859.300 e presentano una riduzione di Euro 2.298.046; nel corso dell'anno sono stati incassati da parte di Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A. Euro 908.999, nei confronti del Ministero dei Trasporti, quale quota residua dei finanziamenti in conto capitale per la realizzazione dell'opera.

Inoltre i crediti verso altri comprendono i crediti verso l'Agenzia della Mobilità di Bergamo per Euro 1.584.014, crediti verso il Ministero dei Trasporti per contributi a copertura degli oneri di malattia per Euro 1.078.211.

### **Attività per imposte anticipate**

Nel corso del corrente esercizio 2019 dovranno essere esperite le procedure di gara per l'affidamento del servizio di trasporto pubblico locale nell'ambito di un unico bacino, coincidente con i limiti geografici della Provincia di Bergamo. L'avvio del nuovo servizio è nuovamente rinviato rispetto alle originarie previsioni ed è previsto per l'anno 2020. Alla data di redazione del presente bilancio, in assenza di adeguate informazioni sul nuovo servizio non è possibile avere una ragionevole certezza di ottenere in futuro imponibili fiscali ed i conseguenti risparmi di imposta, pertanto, a scopo prudenziale, non sono state stanziare imposte anticipate.

### **Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n.6 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei crediti, si precisa che tutti i crediti dell'attivo circolante presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

**Operazioni di compravendita con l'obbligo di retrocessione (art. 2427 n. 6-ter C.C.)**

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

**Attivo circolante: attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Le somme relative ad investimenti finanziari liquidati nel corso del mese di gennaio 2019, sono state riclassificate tra l'attivo circolante. In particolare, il valore di titoli alla data di chiusura dell'esercizio, aumentati degli interessi capitalizzati, sono pari ad Euro 2.374.926.

**Attivo circolante: disponibilità liquide****Variazioni delle disponibilità liquide****Criteri di valutazione e iscrizione in bilancio**

Le disponibilità liquide, esposte nella sezione "attivo" dello Stato Patrimoniale alla voce "C.IV" per Euro 17.647.946 (Euro 22.341.825 al 31 dicembre 2017), corrispondono alle giacenze sui conti correnti intrattenuti presso le banche e alle liquidità esistenti nelle casse sociali alla chiusura dell'esercizio e sono state valutate al valore nominale.

Il prospetto che segue espone il dettaglio dei movimenti delle singole sottovoci che compongono le disponibilità liquide.

Disponibilità liquide	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	22.272.842	(4.712.025)	17.560.817
Assegni	-	-	-
Denaro e altri valori in cassa	68.983	18.146	87.129
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>22.341.825</b>	<b>(4.693.879)</b>	<b>17.647.946</b>

Per un'analisi dettagliata della variazione della posizione finanziaria delle società del Gruppo nel corso dell'esercizio e per un confronto con l'esercizio precedente si rimanda al Rendiconto Finanziario.

**Ratei e risconti****Criteri di valutazione ed iscrizione in bilancio**

Nella classe D "ratei e risconti", esposta nella sezione "attivo" dello Stato patrimoniale sono iscritti proventi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I ratei e risconti attivi iscritti nel bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 ammontano a Euro 409.988 (Euro 360.482 al 31 dicembre 2017) e si riferiscono principalmente al risconto dei premi

assicurativi anticipati pagati dalle società del Gruppo e da interessi attivi di competenza della società Capogruppo.

Le variazioni intervenute sono relative a normali fatti di gestione.

**Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari a valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale.



## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Nella presente sezione della Nota Integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427 C.C., il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, compongono il Patrimonio netto e il Passivo di Stato patrimoniale.

### **Patrimonio netto**

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

#### **Voce A – Variazioni del Patrimonio Netto**

Il patrimonio netto consolidato, al 31 dicembre 2018, ammonta a Euro 71.099.113 (Euro 69.495.672 al 31 dicembre 2017), di cui Euro 10.478.208 quale patrimonio netto di terzi, evidenzia una variazione in aumento di Euro 1.603.441.

Di seguito si evidenziano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci di patrimonio netto, come richiesto dall'art. 2427 c.4 C.C..

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni/triclass.	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	36.390.000	-	-	-	36.390.000
Riserve di rivalutazione	7.281.319	-	-	-	7.281.319
Riserva legale	616.025	20.982	-	-	637.007
Altre riserve distintamente indicate					
Riserva straordinaria o facoltativa	630.415	398.666	(3.434)	-	1.025.647
Totale altre riserve	630.415	398.666	(3.434)	-	1.025.647
Utili indivisi del Gruppo	10.584.992	3.221.737	2	-	13.806.731
Utile (perdita) dell'esercizio	3.641.385	(3.641.385)	-	1.480.201	1.480.201
<b>Totale Patrimonio Netto del Gruppo</b>	<b>59.144.136</b>	<b>-</b>	<b>(3.432)</b>	<b>1.480.201</b>	<b>60.620.905</b>
Patrimonio Netto di Terzi	10.351.536		(29.565)	156.237	10.478.208
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>69.495.672</b>		<b>(32.997)</b>	<b>1.636.438</b>	<b>71.099.113</b>

Il capitale sociale della società capogruppo, al 31 dicembre 2018 è pari ad Euro 36.390.000, risulta interamente versato e suddiviso in n. 36.390.000 azioni ordinarie di Euro 1,00 cadauna, invariato rispetto al precedente esercizio.

#### Raccordo tra bilancio della società Capogruppo e bilancio consolidato

Il prospetto dei movimenti di raccordo tra il patrimonio netto ed i risultati di esercizio evidenziati nel bilancio di esercizio della Capogruppo e quelli indicati nel bilancio consolidato è il seguente:

	Patrimonio Netto	Utile (Perdita)
ATB Mobilità S.p.A.	45.353.678	19.705

<b>Rettifiche di consolidamento</b>	-	-
- Risultati e riserve di spettanza da società consolidate	-	-
ATB Servizi S.p.A.	17.463.175	1.410.316
ATB Consorzio S.c.r.l.	112.369	-
Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.	2.441.192	138.063
Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A.	10.331.474	49.063
- Eliminazione del valore di carico delle società consolidate	(16.323.909)	-
- Eliminazione dei dividendi	-	-
- Eliminazione operazioni infragruppo	-	-
- Adeguamento partecipazioni al patrimonio netto	1.246.572	(118.582)
- Effetto leasing IAS 17	(3.646)	(18.364)
Altre scritture consolidamento		
<b>Totale rettifiche da consolidamento</b>	<b>15.267.227</b>	<b>1.460.496</b>
<b>Patrimonio Netto e utile di esercizio di spettanza del Gruppo</b>	<b>60.620.905</b>	<b>1.480.201</b>
Patrimonio e risultato di spettanza di terzi	10.478.208	156.237
<b>Totale Patrimonio Netto e Utile dell'esercizio</b>	<b>71.099.113</b>	<b>1.636.438</b>

### **Patrimonio Netto di Terzi**

Iscritto per complessivi Euro 10.478.208 (Euro 10.351.536 al 31 dicembre 2017), rappresenta la quota di capitale e riserve di risultato di esercizio di competenza degli azionisti di minoranza di Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A., Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A. e ATB Consorzio S.c.r.l..

### **Fondi per rischi e oneri**

#### **Informazioni sui fondi per rischi ed oneri**

I "Fondi per rischi ed oneri", esposti nella classe B della sezione "Passivo" dello Stato Patrimoniale, accolgono, nel rispetto dei principi della competenza economica e della prudenza gli accantonamenti effettuati allo scopo di coprire perdite o debiti di natura determinata e di esistenza certa o probabile, il cui ammontare o la cui data di sopravvenienza sono tuttavia indeterminati.

Il fondo per imposte, anche differite, pari ad Euro 30.961 accoglie lo stanziamento della società Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A. per Euro 33.634, al netto della somma di Euro 2.673, in diminuzione, a seguito delle scritture di rettifica in relazione alla contabilizzazione dei leasing finanziari.

La voce "Altri fondi", risulta pari a Euro 3.558.475 (Euro 3.550.416 al 31 dicembre 2017).

Nel prospetto che segue è fornito il dettaglio dei movimenti intervenuti, nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle poste della voce Fondi per rischi ed oneri.

	Fondo per trattamento di quiescenza ed obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi ed oneri
<b>Valore di inizio esercizio</b>	-	<b>36.933</b>	-	<b>3.550.416</b>	<b>3.587.349</b>
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento dell'esercizio	-	2.607	-	1.701.348	1.703.955
Utilizzo nell'esercizio	-	8.579	-	(1.693.289)	(1.701.868)
<b>Totale variazioni</b>	-	<b>(5.972)</b>	-	<b>8.059</b>	<b>2.087</b>
<b>Valore al 31 dicembre 2018</b>	-	<b>30.961</b>	-	<b>3.558.475</b>	<b>3.589.436</b>

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il debito per trattamento di fine rapporto riferibile alle società del Gruppo risulta adeguato alle competenze maturate a fine esercizio secondo le disposizioni di legge e contrattuali in vigore, al netto delle anticipazioni erogate ai dipendenti.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>5.851.925</b>
Variazioni nell'esercizio	
- Accantonamento dell'esercizio	1.123.371
- Utilizzo nell'esercizio	(2.097.412)
- Totale variazioni	(974.041)
<b>Valore al 31 dicembre 2018</b>	<b>4.877.884</b>

Il debito complessivo maturato nei confronti dei dipendenti a titolo di trattamento di fine rapporto è calcolato a norma dell'art. 2120 C.C. e dei contratti nazionali ed integrativi in vigore. Lo stesso corrisponde al totale delle singole indennità maturate dai dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto delle anticipazioni erogate e della quota di spettanza dei fondi di previdenza complementare, relativamente ai dipendenti che vi hanno aderito.

## Debiti

### Variazione e scadenza dei debiti

L'importo totale dei debiti è collocato nella sezione "Passivo" dello Stato Patrimoniale alla voce "D" per un importo complessivo di Euro 13.028.841 (Euro 22.661.134 al 31 dicembre 201).

Il prospetto che segue fornisce il dettaglio delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio oggetto del presente bilancio nelle singole sottovoci che compongono la voce Debiti.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Obbligazioni	-	-	-	-
Obbligazioni convertibili	-	-	-	-
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	-
Debiti verso banche	6.042.971	(1.825.298)	4.217.673	2.830.162
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	-
Acconti	-	-	-	-
Debiti verso fornitori	8.390.133	(4.131.100)	4.259.033	4.259.033
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	-
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	-
Debiti verso imprese collegate	65.314	(15.407)	49.907	49.907
Debiti verso controllanti	3.085.099	(3.066.693)	18.406	18.406
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	-
Debiti tributari	924.603	(237.017)	687.586	687.586
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	622.322	(39.425)	582.897	582.897
Altri debiti	3.530.692	(317.353)	3.213.339	2.367.495
<b>Totale debiti</b>	<b>22.661.134</b>	<b>(9.632.293)</b>	<b>13.028.841</b>	<b>10.795.486</b>

La restante parte dei debiti verso banche è scadente oltre l'esercizio successivo.

In ossequio al disposto dell'art. 2427 c.1 n.6 C.C., si evidenzia che non esistono debiti di durata residua superiore a cinque anni.

### Debiti verso banche

I debiti verso banche, per complessivi Euro 4.217.673 (Euro 6.042.971 al 31 dicembre 2017) si riferiscono ai mutui e agli affidamenti bancari utilizzati alla data di chiusura dell'esercizio da Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A..

In particolare, al 31 dicembre 2018, la società aveva aperture di credito per fido di cassa per complessivi 5,25 milioni di Euro, così distinti:

- Unione Banche Italiane Euro 4.000.000 con scadenza al 31 gennaio 2019;
- Banco BPM Euro 1.250.000 con scadenza al 31 dicembre 2019.

I tassi a debito sugli affidamenti sono indicizzati all'euribor a tre mesi. In particolare, alla data di chiusura dell'esercizio i tassi applicati variano da un minimo del 4,68% ad un massimo del 5,18%.

Alla data di riferimento del presente bilancio gli affidamenti ed i relativi utilizzi risultavano essere i seguenti:

Banca	Affidamento	Importo utilizzato	Affidamento residuo	Scadenza affidamento
Unione Banche Italiane (UBI) S.p.A.	4.000.000	(1.659.660)	2.340.340	10 gennaio 2019
Banco BPM S.p.A.	1.250.000	(602.816)	647.184	31 dicembre 2019
<b>Totale</b>	<b>5.250.000</b>	<b>(2.262.476)</b>	<b>2.987.524</b>	

Al fine di ridurre ulteriormente gli oneri derivanti dagli interessi passivi, gli amministratori hanno chiesto ed ottenuto dagli Istituti di Credito la propria disponibilità a trasformare le linee di credito in corso in mutui a medio termine. A tal fine, nel corso del mese di novembre 2018 è stato acceso un mutuo chirografario con Banco BPM dell'importo di Euro 1.750.000, con decorrenza dal 19 novembre 2018 e scadenza al 31 dicembre 2023. In data 14 gennaio 2019 è stato acceso un ulteriore mutuo chirografario, con Unione di Banche Italiane, dell'importo di Euro 1.250.000, con decorrenza dal 14 aprile 2019 e scadenza al 14 gennaio 2024.

Le aperture di credito per fido di cassa sono state ridefinite contestualmente alla sottoscrizione di finanziamenti a medio/lungo termine: nel corso di gennaio 2019 è stato ridefinito l'affidamento verso UBI Banca, fino a revoca, per Euro 2.000.000 (Euro 4.000.000 al 31 dicembre 2018).

### Debiti verso fornitori

La valutazione dei debiti verso fornitori, iscritti alla voce "D.7" per Euro 4.259.033 (Euro 8.390.133 al 31 dicembre 2017) è stata effettuata al valore nominale. Si precisa che le società del Gruppo non hanno proceduto alla valutazione dei debiti commerciali al costo ammortizzato né all'attualizzazione degli stessi, in quanto tutti i debiti commerciali rilevati hanno scadenza inferiore a 12 mesi.

Il dettaglio dei debiti verso fornitori è il seguente:

Debiti verso fornitori	Fornitori	Fatture da ricevere	Altri debiti	Totale
ATB Mobilità S.p.A.	598.281	386.793	195.198	1.180.272
ATB Servizi S.p.A.	1.042.508	200.399	340.825	1.583.733
ATB Consorzio S.c.r.l.	269.414	245.747	-	515.161
Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.	306.484	3.122	6.399	316.005
Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A.	399.697	258.708	5.458	663.863
<b>Totale</b>	<b>2.616.384</b>	<b>1.094.769</b>	<b>547.880</b>	<b>4.259.033</b>

### Debiti verso imprese collegate

Il debito verso imprese collegate, per complessivi Euro 49.907 (Euro 65.314 al 31 dicembre 2017), comprende il debito di Euro 46.490 della società Capogruppo nei confronti della società Bergamo Parcheggi S.p.A. per la gestione della sosta di superficie in Città Alta, per il mese di dicembre 2018,

oltre al credito per Euro 3.417 vantato dalla società Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A. nei confronti della Bergamo Trasporti Sud Ovest S.c.r.l..

#### **Debiti verso imprese controllanti**

I debiti verso controllanti per complessivi Euro 18.406 (Euro 3.085.099 al 31 dicembre 2017), si riferiscono alla partita aperta, alla data di chiusura dell'esercizio, dalla società Capogruppo nei confronti del Comune di Bergamo.

La consistenza variazione in diminuzione è dovuta principalmente al pagamento del dividendo straordinario (in forza della deliberazione dell'assemblea degli azionisti del 18 novembre 2015) di Euro 3.000.000 effettuato nel corso dell'esercizio, a favore del Comune di Bergamo.

#### **Debiti tributari**

I debiti tributari, per complessivi Euro 687.586 (Euro 924.603 al 31 dicembre 2017), sono così distinti:

- per ritenute alla fonte Euro 686.834;
- Erario c/IRAP Euro 636;
- Erario c/Imposta sostitutiva sul T.F.R. Euro 116.

#### **Debiti verso Istituti di Previdenza**

Il debito verso Istituti di Previdenza, per contributi da versare alla data del 31 dicembre 2018, ammontano a complessivi Euro 582.897 (Euro 622.322 al 31 dicembre 2017).

#### **Altri debiti**

La voce "Altri Debiti" per complessivi Euro 3.213.339 (Euro 3.530.692 al 31 dicembre 2017) comprende le somme dovute dalle società del Gruppo al personale al personale per retribuzioni relative al mese di dicembre 2018 e per ferie non godute, oltre a depositi cauzionali. Risultano qui iscritti i debiti della società Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A. verso il Ministero dei Trasporti, per contributi da rimborsare, per complessivi Euro 630.475.

#### **Suddivisione dei debiti per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del n.6 c.1 dell'art. 2427 C.C., in riferimento all'indicazione della ripartizione per aree geografiche dei debiti, si precisa che tutti i debiti presenti in bilancio sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

#### **Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

In relazione a quanto disposto dall'ultima parte del c.1 n.6 dell'art. 2427 C.C., si segnala che non esistono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

#### **Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

---

Non esistono, alla data di chiusura dell'esercizio, operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### **Finanziamenti effettuati da soci delle società del Gruppo**

La società del Gruppo non hanno raccolto alcun tipo di finanziamento presso il proprio socio di riferimento, Comune di Bergamo.

### **Ratei e risconti passivi**

Nella classe E. "Ratei e risconti passivi" sono iscritti costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. In particolare sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l'entità delle quali varia in ragione del tempo.

I ratei ed i risconti passivi iscritti nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 ammontano a Euro 79.955.284 (Euro 83.510.526 al 31 dicembre 2017). Tali valori si riferiscono prevalentemente alle quote di contributi della Regione Lombardia e del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti incassati da Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A., che vengono iscritti tra ricavi ad indiretta rettifica degli ammortamenti relativi ai cespiti ed impianti cui si riferiscono.

I Contributi in c/impianti sono stati contabilizzati come ricavi anticipati da riscontare e concorrono a formare il risultato economico in stretta correlazione con il processo di ammortamento cui tale contributo è correlato, così come previsto dal metodo reddituale dei Principi contabili nazionali.

## **Nota Integrativa Conto Economico**

Nella presente sezione della Nota integrativa si fornisce, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'articolo 2427, il commento alle voci che, nel bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 compongono il conto economico.

L'eliminazione della distinzione tra attività ordinaria e straordinaria prevista dal D.Lgs. n. 139/2015 ha comportato anche un riesame della distinzione tra attività caratteristica ed accessoria. In linea con l'OIC 12, si è mantenuta tale distinzione non espressamente prevista dal codice, per permettere, esclusivamente dal lato dei ricavi, di distinguere i componenti che devono essere classificati nella voce A.1) "Ricavi derivanti dalla vendita di beni e prestazioni di servizi" da quelli della voce A.5) "Altri ricavi e proventi".

In particolare, nella voce A.1) sono stati iscritti i ricavi derivanti dall'attività caratteristica o tipica, mentre nella voce A.5) sono stati iscritti quei ricavi che, non rientrando nell'attività caratteristica o finanziaria, sono stati considerati come aventi natura accessoria.

Diversamente, dal lato dei costi tale distinzione non può essere attuata in quanto il criterio classificatorio del Conto economico normativamente previsto è quello per natura.

### **Valore della produzione**

#### **Ricavi delle vendite e prestazioni**

I ricavi di vendita e di prestazione dei servizi relativi alla gestione caratteristica sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale, di abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi e ammontano a Euro 35.303.560, (Euro 35.910.354 al 31 dicembre 2017) e sono così distinti:

	31/12/2018	31/12/2017	Variazioni
a) Ricavi del Trasporto	30.440.961	30.785.270	(344.309)
b) Ricavi della sosta	4.462.228	4.337.994	124.234
c) Locazione infrastrutture ed immobili	289.415	292.301	(2.886)
d) Altri servizi	110.956	494.789	(383.833)
<b>Totale ricavi delle vendite e prestazioni</b>	<b>35.303.560</b>	<b>35.910.354</b>	<b>(606.794)</b>

I ricavi del trasporto sono diminuiti del 1,11 per cento per effetto del minor corrispettivo del servizio incassato a seguito della momentanea riduzione, per l'esercizio 2018, dei finanziamenti, a tale titolo, a carico del Comune di Bergamo. Si evidenzia che i ricavi dalla vendita di documenti di viaggio (biglietti, tesserini ed abbonamenti) sono superiori di Euro 455.230 (+2,77%), rispetto al precedente esercizio.



I ricavi della gestione della sosta ammontano ad Euro 4.462.228 (Euro 4.337.994 al 31 dicembre 2017), in aumento del 2,86% rispetto al precedente esercizio per effetto dei maggiori ricavi della gestione della sosta residenti ed accesso alle zone a traffico limitato.

#### Altri servizi

I ricavi relativi ad altri servizi, per Euro 110.956 (Euro 494.789 al 31 dicembre 2017) sono fortemente diminuiti a seguito della sospensione, per l'esercizio 2018, da parte del Comune di Bergamo, dei canoni di gestione della videosorveglianza urbana e della gestione del controllo accessi alle zone a traffico limitato nel comune di Bergamo.

#### Locazione degli immobili

I ricavi della locazione degli immobili ammontano a complessivi Euro 289.415 (Euro 292.301 al 31 dicembre 2017).

#### **Altri ricavi e proventi**

Sono qui compresi, essenzialmente, i contributi in conto esercizio e la quota annua dei contributi in conto capitale sugli investimenti. Il totale della voce "altri ricavi e proventi" ammonta ad Euro 17.256.978 (Euro 17.700.627 al 31 dicembre 2017).

I contributi in conto esercizio, per complessivi Euro 7.463.186 (Euro 7.437.478 al 31 dicembre 2017), sono così suddivisi tra le società del gruppo:

Contributi in conto esercizio	Contributi CCNL	Contributi accisa	Contributi malattia	Contributi TPL	Altri
ATB Mobilità S.p.A.	127.847	-	9.003	-	-
ATB Servizi S.p.A.	1.693.393	192.804	252.879	-	23.770
ATB Consorzio S.c.r.l.	-	-	-	-	-
Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.	122.798	47.215	-	-	-
Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A.	213.405	-	15.801	4.661.811	102.460
<b>Totale</b>	<b>2.157.443</b>	<b>240.019</b>	<b>277.683</b>	<b>4.661.811</b>	<b>126.230</b>

I ricavi e proventi diversi ammontano, complessivamente ad Euro 9.793.792 (Euro 10.263.148 al 31 dicembre 2017), e sono così distinti.

	al 31 dicembre 2018	al 31 dicembre 2017	Differenze
<b>a) Ricavi diversi</b>			
Pubblicità	394.499	329.604	64.895
Penalità utenti	413.443	540.968	(127.525)
Affitti attivi	72.616	72.262	354
Rimborso danni sinistri	133.521	172.839	(39.318)
Rimborsi di spese di personale	18.255	21.552	(3.297)
Rimborso spese immobili locati	-	74.692	(74.692)
Rimborso costi emissione documenti di viaggio	132.983	135.210	(2.227)

Rimborsi e proventi diversi	253.669	233.006	20.663
Integrazioni tariffarie e ricavi figurativi	3.585.954	3.339.076	246.878
Rilascio di fondi	21.917	203.627	(181.710)
Plusvalenze da cessione di beni	38.779	40.000	(1.221)
Altri ricavi	164.291	253.507	(89.216)
Contributi in conto capitale	4.563.864	4.846.805	(282.941)
<b>Totale</b>	<b>9.793.792</b>	<b>10.263.148</b>	<b>(469.356)</b>

Le variazioni più significative, rispetto al precedente esercizio risultano esser le seguenti:

- minori ricavi da penalità utenti per Euro 127.525;
- maggiori ricavi per integrazioni tariffarie per Euro 246.878;
- minori ricavi per il rilascio a conto economico di fondi rischi per Euro 181.710;
- minori ricavi per contributi in conto capitale per Euro 282.941. La variazione in diminuzione è dovuta ai minori contributi in conto capitale, per la quota annua, iscritti nel bilancio della società Capogruppo .

Il rilascio dei contributi in conto impianti a conto economico tiene conto delle rettifiche di consolidamento derivanti dalla contabilizzazione dei canoni di leasing secondo il metodo “finanziario”, per complessivi Euro 84.000 ed è così distinto:

<b>Contributi in conto impianti</b>	
ATB Mobilità S.p.A.	163.119
ATB Servizi S.p.A.	619.930
Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A.	3.660.184
Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.	36.631
Rettifiche di consolidamento	84.000
<b>Totale</b>	<b>4.563.864</b>

### **Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica**

Con riguardo alla ripartizione per aree geografiche dei ricavi delle vendite e prestazioni, di cui all'art. 2427 c.1 n.10 C.C., si precisa che i ricavi rilevati nella classe A del Conto economico sono riferibili a soggetti residenti in Italia.

### **Costi della produzione**

I costi e gli oneri della classe B del Conto economico, classificati per natura, sono stati indicati al netto di resi, sconti di natura commerciale, abbuoni e premi, mentre gli sconti di natura finanziaria sono stati rilevati alla voce “C.16”, costituendo proventi finanziari.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci includono anche i costi accessori di acquisto (trasporti, assicurazioni, carico e scarico, ecc..) qualora il fornitore li abbia inclusi nel prezzo di acquisto delle materie e merci. In caso contrario, sono stati iscritti tra i costi per servizi (voce B.7). Si precisa che l'IVA non recuperabile è stata incorporata nel costo d'acquisto dei beni. Sono stati imputati alle voci "B.6", "B.7" e "B.8" non solo i costi di importo certo risultanti da fatture ricevute dai fornitori, ma anche quelli di importo stimato non ancora documentato, per i quali sono stati effettuati appositi accertamenti.

Si precisa che, dovendo prevalere il criterio della classificazione dei costi "per natura", gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono stati iscritti fra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione, diverse dalle voci B.12 e B.13.

Nel complesso, i costi della produzione di competenza dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, al netto dei resi, degli sconti di natura commerciale e degli abbuoni, ammontano ad Euro 50.307.808 (Euro 48.464.027 al 31 dicembre 2017).

### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci, ammontano complessivamente ad Euro 3.988.365 (Euro 3.700.413 al 31 dicembre 2017), sono così distinti:

	al 31 dicembre 2018	al 31 dicembre 2017	Variazione
Carburanti	2.371.308	2.351.075	20.233
Lubrificanti	42.403	19.694	22.709
Pneumatici	75.249	78.870	(3.621)
Ricambi e materiali di consumo	1.336.927	1.108.508	228.419
Vestiaro per il personale	124.140	100.312	23.828
Stampati	38.338	41.954	(3.616)
<b>Totale</b>	<b>3.988.365</b>	<b>3.700.413</b>	<b>287.952</b>

### Costi per servizi

I costi per servizi, per complessivi Euro 13.906.383 (Euro 13.652.986 al 31 dicembre 2017), sono superiori di Euro 253.397 rispetto al precedente esercizio, come da seguente dettaglio:

	al 31 dicembre 2018	al 31 dicembre 2017	Variazione
Manutenzioni esterne	1.607.221	1.889.955	(282.734)
Servizi di vigilanza	278.607	268.991	9.616
Consulenze professionali	782.829	699.457	83.372
Polizze assicurative	345.257	366.320	(21.063)
Aggi ai rivenditori	427.978	448.488	(20.510)
Spese promozionali	83.322	74.231	9.091
Compensi amministratori e sindaci	236.384	273.912	(37.528)
Pulizia impianti e locali	426.442	365.442	61.000

Mensa aziendale	229.004	219.224	9.780
Servizi per la sosta	84.370	193.453	(109.083)
Spese per utenze e servizi	1.453.501	1.156.939	296.562
Servizi di trasporto di terzi	3.639.874	3.684.587	(44.713)
Integrazioni tariffarie	2.968.445	2.763.003	205.442
Cancelleria e stampati	100.462	90.964	9.498
Indennizzi danni a terzi	110.090	70.298	39.792
Servizi diversi	1.132.597	1.087.722	44.875
<b>Totale spese per servizi</b>	<b>13.906.383</b>	<b>13.652.986</b>	<b>253.397</b>

### Costi per godimento di beni di terzi

Gli oneri relativi al godimento di beni di terzi, per complessivi Euro 2.009.181 (Euro 1.929.912 al 31 dicembre 2017) sono quasi interamente riferiti ai canoni corrisposti al Comune di Bergamo, in relazione all'affidamento dei servizi e per l'utilizzo dei beni ed impianti relativi alla segnaletica orizzontale, verticale e luminosa nel Comune di Bergamo.

Il dettaglio dei costi per godimento di beni di terzi è il seguente:

	al 31 dicembre 2018	al 31 dicembre 2017	Variazione
Canone utilizzo impianti ed infrastrutture	1.700.000	1.500.000	200.000
Affitti passivi Propileo Porta Nuova	38.283	36.556	1.727
Canoni passivi ponti radio	15.381	14.867	514
Altri canoni	96.676	149.926	(53.250)
Canoni licenze software	158.841	153.563	5.278
Canone Trambus	-	75.000	(75.000)
<b>Totale</b>	<b>2.009.181</b>	<b>1.929.912</b>	<b>79.269</b>

### Costi per il personale

La suddivisione dei costi per il personale, ammontanti complessivamente ad Euro 20.446.015 (Euro 19.987.840 al 31 dicembre 2017) è la seguente:

	al 31 dicembre 2018	al 31 dicembre 2017	Variazione
Salari e stipendi	14.528.892	14.319.217	209.675
Oneri sociali	4.393.910	4.295.103	98.807
Trattamento di fine rapporto	1.123.371	1.136.138	(12.767)
Altri costi	399.842	237.382	162.460
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>20.446.015</b>	<b>19.987.840</b>	<b>458.175</b>

L'incremento dei costi del personale di oltre due punti percentuali è dovuto essenzialmente alla variazione in aumento della forza media retribuita, oltre che per effetto dell'accantonamento al fondo oneri CCNL delle somme stimate, di competenza dell'esercizio 2018, per il rinnovo del contratto nazionale di categoria, pervenuto a scadenza il 31 dicembre 2017.

La suddivisione dei costi tra le società del Gruppo risulta essere la seguente:

	ATB Mobilità S.p.A.	ATB Servizi S.p.A.	T.B.S.O. S.p.A.	T.E.B. S.p.A.
Salari e stipendi	1.735.185	10.915.512	672.398	1.205.797
Oneri sociali	502.343	3.308.898	208.981	373.689
Trattamento di fine rapporto	126.904	850.527	49.166	96.773
Altri costi	25.900	356.544	4.163	16.659
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>2.390.332</b>	<b>15.431.481</b>	<b>934.708</b>	<b>1.692.918</b>

Il numero dei dipendenti per categoria, alla data del 31 dicembre 2018, risulta essere il seguente:

Dipendenti per categoria	31 dicembre 2018	Forza media
Dirigenti	5	5,00
Quadri	11	11,00
Impiegati	47	46,70
Personale di guida	321	320,45
Operai ed ausiliari	48	46,80
<b>Totale</b>	<b>432</b>	<b>429,65</b>

### Ammortamenti e svalutazioni

Gli ammortamenti e le svalutazioni dell'esercizio, per complessivi Euro 8.702.540 (Euro 8.326.502 al 31 dicembre 2017), si riferiscono ai seguenti beni:

	al 31 dicembre 2018	al 31 dicembre 2017	Variazione
<b>I. Immobilizzazioni immateriali:</b>			
4) Concessioni, licenze e marchi	94.979	83.181	11.798
7) Altre	38.699	14.602	24.097
<b>Totale Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>133.678</b>	<b>97.783</b>	<b>35.895</b>
<b>II. Immobilizzazioni materiali:</b>			
1) Terreni e Fabbricati	1.679.347	1.632.609	46.738
2) Impianti e macchinario	2.894.658	2.964.710	(70.052)
3) Attrezzature industriali e commerciali	3.666.811	3.288.495	378.316
4) Altri beni	328.046	313.589	14.457
<b>Totale Immobilizzazioni materiali</b>	<b>8.568.862</b>	<b>8.199.403</b>	<b>369.459</b>
<b>Totale ammortamenti</b>	<b>8.702.540</b>	<b>8.297.186</b>	<b>405.354</b>
Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	-	20.000	(20.000)
Svalutazione delle immobilizzazioni	-	9.316	(9.316)
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>8.702.540</b>	<b>8.326.502</b>	<b>376.038</b>

Gli ammortamenti sono stati calcolati secondo categorie omogenee di beni, utilizzando aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzazione dei beni stessi.

### Variazione delle rimanenze

Il dettaglio della movimentazione delle rimanenze è il seguente:

	Variazione
Carburanti	(25.691)
Lubrificanti	7.044

Pneumatici	(10.539)
Materiali di manutenzione	171.254
Stampati	(230)
Vestiaro	14.343
Segnaletica	192
<b>Totale</b>	<b>156.373</b>

### Altri accantonamenti

Gli altri accantonamenti, per Euro 933.007 (Euro 449.486 al 31 dicembre 2017) sono riferiti agli stanziamenti effettuati dalle società del gruppo, come dal seguente dettaglio:

	ATB Mobilità S.p.A.	ATB Servizi S.p.A.	T.B.S.O. S.p.A.	T.E.B. S.p.A.
Fondo manutenzioni cicliche	79.013	287.259	-	564.225
Fondo rischi continuità	-	2.510	-	-
<b>Totale</b>	<b>79.013</b>	<b>289.769</b>	<b>-</b>	<b>564.225</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione, complessivamente pari ad Euro 478.690 (Euro 441.288 al 31 dicembre 2017), sono così distinti:

	al 31 dicembre 2018	al 31 dicembre 2017	Variazione
Tassa di proprietà automezzi	20.804	14.181	6.623
Imposta municipale unica	25.343	25.452	(109)
Quote associative	44.752	45.327	(575)
Tasse diverse	86.077	87.763	(1.686)
Altri oneri	300.763	256.433	44.330
Oneri relativi ad esercizi precedenti	951	12.132	(11.181)
<b>Totale oneri diversi di gestione</b>	<b>478.690</b>	<b>441.288</b>	<b>37.402</b>

Tra gli altri oneri sono compresi costi per Euro 127.070 relativi a sopravvenienze relative ad esercizi precedenti, così distinti: Euro 43.596 per la capogruppo, Euro 45.316 per ATB Servizi S.p.A., Euro 17.182 per Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A., Euro 20.975 per Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A..

### Proventi e oneri finanziari

Nella classe C del Conto economico sono stati rilevati tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria dell'impresa, caratterizzata dalle operazioni che generano proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi, e utili e perdite su cambi.

I proventi e oneri di natura finanziaria sono stati iscritti in base alla competenza economico – temporale. Le società del Gruppo hanno sostenuto oneri finanziari per Euro 292.789 (Euro 472.276 al 31 dicembre 2017), interamente riferiti ad interessi passivi su affidamenti bancari sostenuti dalla controllata Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A.

Gli interessi attivi, per Euro 82.839 (Euro 87.282 al 31 dicembre 2017) riferiti per Euro 70.594 agli interessi attivi capitalizzati sui titoli da parte della società capogruppo e per Euro 12.245 agli interessi maturati sui conti correnti bancari per la gestione della liquidità corrente.

### **Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Sono state operate rettifiche delle partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, per un saldo positivo di Euro 104.268, così distinte:

- Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l., svalutazione di Euro 179.032, per adeguamento del valore alla quota di patrimonio netto di competenza;
- Bergamo Parcheggio S.p.A., rivalutazione di Euro 60.451, quale quota di competenza del Gruppo dell'utile dell'esercizio 2018;
- Riclassifica dei dividendi ricevuti nel corso dell'esercizio 2018, per Euro 222.849, dalla controllata Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l. dai proventi finanziari tra le rettifiche di valore di attività finanziarie.

### **Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate**

In questa voce si rilevano i tributi diretti di competenza dell'esercizio in commento o di esercizi precedenti. La voce comprende anche le differenze tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di contenziosi rispetto al valore del fondo accantonato in anni precedenti.

#### Imposte dirette

Le imposte sono rilevate secondo il principio della competenza; rappresentano pertanto:

- le imposte correnti da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti, comprese le sanzioni e gli interessi maturati relativi all'esercizio in commento;
- le imposte relative ad esercizi precedenti, comprese le sanzioni e gli interessi maturati, nonché le differenze tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione del contenzioso rispetto al valore del fondo accantonato in anni precedenti;
- l'ammontare delle imposte differite in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio o in esercizi precedenti;

- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni intervenute nel corso dell'esercizio.

Le attività derivanti da imposte anticipate non sono state rilevate in quanto non sono presenti, nell'esercizio in corso, differenze temporanee deducibili.

Le imposte differite passive non sono state rilevate in quanto non si sono verificate differenze temporanee imponibili.

### Imposte sul reddito di esercizio

Il carico impositivo dell'esercizio, presenta un saldo negativo pari ad Euro 510.609 (Euro 1.214.389 al 31 dicembre 2017), è così distinto:

	IRES	IRAP	Differite/Anni prec.	Totale
ATB Mobilità S.p.A.	-	(4.750)	52	(4.698)
ATB Servizi S.p.A.	(329.198)	(121.194)	(1.299)	(451.691)
Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.	(42.953)	(13.910)	(208)	(57.071)
Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A.	-	(9.916)	6.795	(3.121)
Imposte su differenze da consolidamento	5.972	-	-	5.972
<b>Totale</b>	<b>(366.179)</b>	<b>(149.770)</b>	<b>5.340</b>	<b>(510.609)</b>

Al fine di meglio comprendere la dimensione della voce "20 – Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate", qui di seguito si riporta un prospetto che consente la "riconciliazione" degli oneri fiscali teorici da bilancio con l'imponibile fiscale ed evidenza, nel contempo, l'aliquota effettivamente applicata.

Prospetto di riconciliazione delle imposte			
	IRES	IRAP	TOTALI
Risultato prima delle imposte	2.147.047	2.147.047	
Aliquota ordinaria applicabile	24,00%	4,20%	
<b>Onere fiscale teorico</b>	<b>515.291</b>	<b>90.176</b>	<b>605.467</b>
<b>Differenze che non si riverseranno negli anni successivi</b>			
Valori permanenti in aumento	333.334	21.102.029	21.435.363
Variazioni permanenti in diminuzione	1.167.042	19.619.572	20.786.614
<b>Totale variazioni permanenti</b>	<b>(833.708)</b>	<b>1.482.457</b>	<b>648.749</b>
<b>Differenze che si riverseranno negli anni successivi e differenze relative a esercizi</b>			
Valori temporanei in aumento	1.715.560	1.691.385	3.406.945
Variazioni temporanei in diminuzione	1.869.451	1.846.082	3.715.533
<b>Totale variazioni temporanee</b>	<b>(153.891)</b>	<b>(154.697)</b>	<b>(308.588)</b>
Recupero perdite esercizi precedenti	-	-	-
<b>Imponibile fiscale</b>	<b>1.159.448</b>	<b>3.474.807</b>	
<b>Imposte dell'esercizio</b>	<b>372.151</b>	<b>149.770</b>	<b>521.921</b>
<b>Aliquota fiscale effettiva</b>	<b>17,33%</b>	<b>6,98%</b>	<b>24,31%</b>



I debiti per IRES e IRAP dell'esercizio, iscritti alla voce "D.12" del passivo dello Stato patrimoniale, sono indicati in misura corrispondente ai rispettivi ammontari rilevati nella voce "E.20" di Conto economico, relativamente all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, tenuto conto della dichiarazione dei redditi e della dichiarazione IRAP che le società del Gruppo dovranno presentare entro il termine stabilito dalle norme vigenti.

## **Nota Integrativa al Rendiconto Finanziario**

Il rendiconto finanziario permette di valutare:

- a) le disponibilità liquide prodotte ed assorbite dall'attività e le modalità di impiego e copertura;
- b) la capacità della le società del Gruppo di affrontare gli impegni finanziari a breve termine;
- c) la capacità della le società del Gruppo di autofinanziarsi.

I flussi finanziari presentati nel rendiconto finanziario derivano dall'attività operativa, dall'attività di investimento e dall'attività di finanziamento. La somma algebrica dei suddetti flussi finanziari rappresenta l'incremento o il decremento delle disponibilità liquide avvenuto nel corso dell'esercizio.

I flussi finanziari dall'attività operativa comprendono i flussi che derivano dall'acquisizione, produzione e distribuzione di beni e dalla fornitura di servizi e gli altri flussi non ricompresi nell'attività di investimento e finanziamento.

Il flusso finanziario derivante dall'attività operativa è determinato con il metodo indiretto, mediante il quale l'utile (o la perdita) dell'esercizio, è rettificato per tenere conto di tutte quelle variazioni, (ammortamenti di immobilizzazioni, accantonamenti ai fondi rischi e oneri, accantonamenti per trattamento di fine rapporto, svalutazioni per perdite durevoli di valore, variazioni di rimanenze, variazione di crediti verso clienti e di debiti verso fornitori, variazioni di ratei e risconti attivi/passivi, plusvalenze o minusvalenze derivanti dalla cessione di attività, che hanno lo scopo di trasformare i componenti positivi e di reddito in incassi e pagamenti, cioè in variazioni di disponibilità liquide.

## **Nota Integrativa Altre Informazioni**

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, nella presente sezione della Nota integrativa si forniscono, secondo l'articolazione dettata dalla tassonomia XBRL e nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2427 C.C. nonché di altre disposizioni di legge, le seguenti informazioni:

- Dati sull'occupazione;
- Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto;
- Compensi revisore legale o le società del Gruppo di revisione;

- Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato patrimoniale;
- Accordi non risultati dallo stato patrimoniale;
- Informazioni sulle operazioni realizzate con parti correlate;
- Categorie di azioni emesse dalla le società del Gruppo;
- Titoli emessi dalla le società del Gruppo;
- Informazioni sugli altri strumenti finanziari emessi dalla le società del Gruppo;
- Informazioni sugli accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale;
- Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- Prospetto riepilogativo del bilancio della le società del Gruppo che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

### Dati sull'occupazione

#### Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie (art. 2427 c.1 n.15 C.C.)

Il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria, è evidenziato nel seguente prospetto:

Numero medio di dipendenti ripartito per categoria						
	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altri dip.	Totale
Numero medio	5,00	11,00	46,70	46,80	320,45	429,65

#### **Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto (art. 2427 c.1 n.16 C.C.)**

	Amministratori	Sindaci
Compensi per l'attività	184.310	93.756
Anticipazioni	-	-
Crediti	-	-
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	-	-

I compensi spettanti agli amministratori sono attribuiti sulla base delle apposite delibere di assemblea dei soci, come pure i compensi spettanti al collegio sindacale. Si precisa che nell'esercizio in commento nessuna anticipazione e nessun credito sono stati concessi ad amministratori e sindaci, come pure non sono state prestate garanzie o assunti impegni nei confronti dei medesimi amministratori e sindaci.

### Compensi revisore legale o società di revisione

#### Corrispettivi corrisposti alla società di revisione legale, altri servizi di verifica, consulenza fiscale e servizi diversi (art. 2427 c.1 n.16-bis C.C.)

I corrispettivi corrisposti alla società di revisione per il Gruppo per i servizi forniti di cui all'art. 2427 n. 16-bis C.C. risultano dal seguente prospetto:

Revisione legale dei conti annuali	99.428
Altri servizi di verifica svolti	2.650
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>102.078</b>

## **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale**

### Impegni

E' prevista, nel corso dell'esercizio, la fornitura "chiavi in mano" di un sistema di bigliettazione elettronica per l'intero bacino della Provincia di Bergamo. Il primo investimento per 3,3 milioni di Euro è assistito da un contributo Regionale sugli investimenti di circa 1,2 milioni di Euro. Il sistema di bigliettazione elettronica, aggiudicato per l'importo di 8,5 milioni di Euro è finanziato, nella misura del 50 per cento dalla Regione Lombardia e la parte da finanziare a carico della Società è di circa 2,5 milioni di Euro.

La società Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A. ha dato mandato alla società ATB Servizi S.p.A., controllata dalla controllante, di effettuare la gara per l'acquisto del sistema di bigliettazione elettronica nell'area urbana di Bergamo. La gara è stata definitivamente aggiudicata e sono in corso le procedure per la stipula del contratto di fornitura. l'onere a carico della società risulta pari a circa Euro 600.000 e sarà finanziato al 50 per cento da risorse della Regione Lombardia. Il relativo onere sarà probabilmente sostenuto a cavallo degli esercizi 2018 e 2019.

### Garanzie

Le società del Gruppo hanno ricevuto fidejussioni e garanzie bancarie, in relazione a procedure di gara in corso alla data di chiusura dell'esercizio, per Euro 2.840.049.

Per quanto riguarda Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A, la società ha rilasciato fidejussioni all'Amministrazione Provinciale di Bergamo in relazione al servizio tramviario contratto di servizio per l'area urbana di Bergamo per Euro 608.000.

La società collegata Bergamo Parcheggi S.p.A., ha attivato un finanziamento a lungo termine di 10 milioni di Euro, per la realizzazione dell'opera. A tal fine, l'istituto di credito che erogherà il relativo mutuo ha richiesto che i soci prestino garanzia anche attraverso il pegno sulle azioni possedute. La società capogruppo ha quindi rilasciato il pegno sulle proprie azioni oltre a garantire, in caso di ritardi nella costruzione e di eventuale inizio dell'ammortamento del mutuo prima del completamento dei

lavori ed effettiva messa in funzione del parcheggio, la copertura delle rate di ammortamento con mezzi propri.

Ai sensi dell'art. 2427 c.1. n 22-ter non risultano accordi fuori bilancio sottoscritti dalle società del gruppo che presentino effetti significativi in termini di rischi/benefici per la società stessa.

**Patrimoni destinati a uno specifico affare (art. 2427 c.1 n. 20 C.C.)**

La società non ha costituito patrimoni destinati a uno specifico affare.

**Finanziamenti destinati a uno specifico affare (art. 2427 c.1 n. 21 C.C.)**

La società non ha in essere, alla data di chiusura dell'esercizio in commento, contratti di finanziamento destinati a uno specifico affare.

**Operazioni realizzate con parti correlate (art. 2427 c. 1 n. 22-bis C.C.)**

Ai fini di quanto previsto dalle vigenti disposizioni, si segnala che nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 non sono state effettuate operazioni atipiche e/o inusuali per significatività e/o rilevanza possano dare luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale ed alla tutela degli azionisti di minoranza, né con parti correlate né con soggetti diversi dalle parti correlate.

Le operazioni in argomento sono state effettuate, di norma, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti. Le operazioni sono state effettuate sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica così come la definizione delle condizioni da applicare è avvenuta nel rispetto della correttezza.

Nella tabella allegata sono indicati i valori relativi ai rapporti con gli enti e le società del gruppo.

**Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio (art. 2427 c.1 n. 22-quater C.C.)**

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non si sono rilevati fatti rilievo tali da essere oggetto di illustrazione nella presente Nota integrativa.

**Informativa dei contributi da amministrazioni pubbliche (legge n. 124 del 4 agosto 2017)**

Vengono riportati i contributi ricevuti nell'esercizio dalle società consolidate del gruppo:

**A.T.B. Mobilità S.p.A.**

Soggetto erogante	Contributo ricevuto Importo	Causale
Agenzia del TPL di Bergamo	127.847	Copertura oneri CCNL
Ministero del lavoro e delle politiche sociali	38.334	Contributi malattia

**A.T.B. Servizi S.p.A.**

Soggetto erogante	Contributo ricevuto Importo	Causale
FONDIR	9.730	Contributi per la formazione del personale
Agenzia per il Trasporto Pubblico Locale di Bergamo	83.824	Contributi per l'acquisto di autobus
Agenzia del TPL di Bergamo	1.693.393	Copertura oneri CCNL
Ministero del lavoro e delle politiche sociali	192.804	Contributi malattia
Erario	252.879	Accisa gasolio

### Tramvie elettriche Bergamasche S.p.A.

Soggetto erogante	Contributo ricevuto Importo	Causale
Agenzia per il Trasporto Pubblico locale di Bergamo	5.039.400	Contributi d'esercizio
Ministero del Lavoro e delle politiche sociali	12.510	Contributo oneri malattia 2012
Provincia di Bergamo	5.000	Contributo progettazione
Comune di Vertova (BG)	5.000	Contributo progettazione
Comunità Montana Valle Seriana	35.000	Contributo progettazione

### Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.

Soggetto erogante	Contributo ricevuto Importo	Causale
Agenzia per il Trasporto Pubblico locale di Bergamo	212.892	Contributi per l'acquisto di autobus

### ATB Consorzio S.c.r.l. S.p.A.

Soggetto erogante	Contributo ricevuto Importo	Causale
Agenzia per il Trasporto Pubblico locale di Bergamo	336.846	Contributo tessere libera circolazione 2017

### **Informazioni relative al valore equo "fair value" degli strumenti finanziari derivati (art. 2427-bis c.1 n.1 C.C.)**

Alla data di chiusura dell'esercizio non risultano utilizzati, da parte delle società del Gruppo, strumenti finanziari derivati, né sono stati scorporati dai contratti aziendali strumenti finanziari aventi i requisiti di derivati.

### **Informazioni sulla società che esercita l'attività di direzione e coordinamento (art. 2497-bis C.C.)**

Ai fini di una maggiore trasparenza in merito all'entità del patrimonio posto a tutela dei creditori e degli altri soci delle società del Gruppo, nell'eventualità che dall'attività di direzione e coordinamento derivi un pregiudizio all'integrità del patrimonio delle società del Gruppo, ovvero alla redditività e al

valore della partecipazione sociale, si riportano di seguito i prospetti riepilogativi dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato del Comune di Bergamo riferito all'esercizio 2017.

	Ultimo esercizio
Data dell'ultimo bilancio approvato	2017
A) CREDITI VERSO LO STATO ED ALTRE AMM.NI PUBBLICHE	-
B) IMMOBILIZZAZIONI	635.207.182
C) ATTIVO CIRCOLANTE	89.015.691
D) RATEI E RISCONTI	-
<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>724.222.873</b>
A) PATRIMONIO NETTO	621.441.688
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	6.821.872
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	-
D) DEBITI	70.768.231
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	25.191.082
<b>TOTALE DEL PASSIVO</b>	<b>724.222.873</b>
	Ultimo esercizio
Data dell'ultimo bilancio approvato	2017
A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE	133.181.546
B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE	143.457.773
DIFFERENZA FRA COMP.POSIT.E NEGAT.DELLA GESTIONE	(10.276.226)
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	3.002.530
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	951.183
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	788.457
- IMPOSTE	1.853.145
Risultato economico dell'esercizio	<b>(7.387.201)</b>

### Nota Integrativa parte finale

#### Utile (Perdita) dell'esercizio

L'esercizio 2018 chiude con un utile di Euro 1.636.438, di cui Euro 1.480.201 di spettanza del Gruppo.

Bergamo, 4 giugno 2018

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Dott. Alessandro Redondi







## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE



---

**ATB MOBILITA' S.P.A. Socio Unico**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Bergamo**

*Sede legale: Bergamo – Via Monte Gleno n. 13*  
*Iscritta al Registro Imprese di BERGAMO - C.F. 02485010165 R.E.A. N. 292929*  
*Capitale sociale Euro 36.390.000,00 interamente versato*

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AL BILANCIO CONSOLIDATO CHIUSO  
AL 31.12.2018**

**(redatta ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile)**

All'Azionista Unico della società ATB Mobilità S.p.A.

Vi riferiamo in merito all'attività di vigilanza da noi svolta nei confronti della società ATB Mobilità S.p.A. in quanto società tenuta alla redazione del bilancio consolidato del Gruppo ATB S.p.A., ricorrendone i presupposti di legge.

Abbiamo esaminato il progetto di bilancio consolidato della società ATB Mobilità S.p.A. al 31 dicembre 2018, redatto dall'Organo amministrativo ai sensi di legge e da questi regolarmente comunicato al Collegio sindacale unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio.

Il bilancio consolidato è stato sottoposto a revisione legale dei conti ai sensi di legge da parte della società di revisione KPMG S.p.A. che ha rilasciato in data 27 giugno 2019 apposita relazione, senza rilievi, né richiami d'informativa.

In considerazione di quanto sopra esposto, la presente relazione è redatta esclusivamente al fine di riferire sui risultati dell'esercizio realizzati dal Gruppo facente capo ad ATB Mobilità S.p.A. e sull'attività svolta nell'adempimento dei propri doveri, ex art. 2403 Codice Civile e deve essere considerata congiuntamente alla Relazione redatta dalla Società incaricata della revisione legale dei conti.

Non essendo demandato al Collegio Sindacale il controllo analitico sul contenuto del Bilancio Consolidato, abbiamo verificato l'impostazione generale che gli amministratori hanno dato allo stesso e la conformità alla legge per quanto riguarda la formazione e struttura.

A tale proposito il Collegio Sindacale si è confrontato ed ha incontrato gli esponenti della Società di Revisione al fini di acquisire le informazioni necessarie e/o comunque utili per la predisposizione della presente relazione.

Il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018 si compone, ai sensi dell'articolo 29 del D.Lgs. n. 127/1991, di Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa ed è accompagnato dalla Relazione sulla gestione predisposta dagli amministratori.

Nella Nota Integrativa sono indicati i dati relativi alle movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali e materiali, alle partecipazioni possedute, il prospetto di raccordo tra il bilancio della Capogruppo e Bilancio

Consolidato, alla riconciliazione del carico d'imposta e risulta allegato il prospetto dei rapporti tra le società controllate, collegate e controllanti.

Il Bilancio Consolidato, che viene sottoposto all'attenzione dell'Unico Azionista, presenta, in sintesi, le seguenti risultanze riepilogative:

**STATO PATRIMONIALE**

- Immobilizzazioni	Euro	140.560.716
- Attivo circolante	Euro	31.579.854
- Ratei e risconti attivi	Euro	409.988
<b>Totale attivo</b>	<b>Euro</b>	<b>172.550.558</b>
- Patrimonio netto del gruppo	Euro	(60.620.905)
- Patrimonio netto di terzi	Euro	(10.478.208)
- Fondi per rischi ed oneri	Euro	(3.589.436)
- Trattamento di fine rapporto subordinato	Euro	(4.877.884)
- Debiti	Euro	(13.028.841)
- Ratei e risconti attivi	Euro	(79.955.284)
<b>Totale passivo</b>	<b>Euro</b>	<b>(172.550.558)</b>

**CONTO ECONOMICO**

- Valore della produzione	Euro	52.560.538
- Costi della produzione	Euro	(50.307.808)
- Differenza tra valore e costi della produzione	Euro	2.252.730
- Proventi ed oneri finanziari	Euro	(202.950)
- Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	Euro	104.267
- Risultato prima delle imposte	Euro	2.147.047
- Imposte sul reddito	Euro	(1.636.438)
- Utile/(Perdita) dell'esercizio	Euro	1.636.438
- Utile/(Perdita) dell'esercizio di competenza di terzi	Euro	(156.237)
- Utile/(Perdita) dell'esercizio di competenza del Gruppo	Euro	1.480.201

Il Bilancio Consolidato, redatto ai sensi delle disposizioni contenute nel D. Lgs. n. 127/1991, è stato predisposto includendo nell'Area di consolidamento, nella quale è stata aggiunto il bilancio della società controllata Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A., le seguenti società controllate:

Denominazione/Sede	Percentuale di possesso	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile (Perdita) 2017	Metodo di consolidamento
ATB Servizi S.p.A. – Bergamo -	100,000	Euro 5.000.000	Euro 17.463.175	Euro 1.410.316	Integrale
ATB Consorzio S.c.r.l. –Bergamo -	83,125	Euro 100.000	Euro 132.241	Euro 0	Integrale
T.B.S.O. S.p.A. – Osio Sotto -	54,131	Euro 2.000.000	Euro 4.421.610	Euro 250.988	Integrale
T.E.B. S.p.A. – Ranica -	55,000	Euro 27.800.000	Euro 18.784.498	Euro 89.206	Integrale
N.T.L. S.r.l. – Milano -	50,000	Euro 2.500.000	Euro 2.690.966	Euro 109.113	Patrimonio Netto

Le attività e le passività delle società incluse nell'Area di consolidamento sono state assunte secondo il metodo dell'integrazione globale, che prevede l'eliminazione del valore contabile delle partecipazioni contro il patrimonio netto delle stesse, al netto del risultato d'esercizio, a fronte dell'assunzione delle attività e passività delle partecipate.

Si segnala che la partecipazione in ATB Consorzio S.c.r.l. risulta posseduta da ATB Servizi S.p.A.

Il metodo del patrimonio netto, che prevede la valutazione delle partecipazioni allineando il valore di costo delle stesse alla corrispondente quota di competenza di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato, effettuate le necessarie rettifiche, è stato adottato per la valutazione delle seguenti società:

Denominazione/sede	Capitale sociale	Patrimonio Netto	Utile (Perdita) 2018	Azioni possedute	% di possesso	Valore di carico
<b>Imprese controllate</b>						
Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l.	2.500.000	2.690.966	109.113	-	50,00	2.050.235
<b>Imprese collegate</b>						
Bergamo Parcheggi S.p.A.	1.600.000	3.928.489	188.910	51.197	31,998	1.196.665
Bergamo Trasporti Sud S.c.r.l.	100.000	100.000	-	773	7,73	773

La società detiene inoltre una partecipazione, iscritta al valore nominale, corrispondente al 7,73% del capitale della società Bergamo Trasporti Sud S.c.r.l..

Con riferimento alla documentazione esaminata il Collegio evidenzia:

- lo Stato Patrimoniale ed il Conto Economico sono stati redatti nel rispetto degli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, così come modificati dal D. Lgs. n. 139/2015;
- la Nota Integrativa contiene le indicazioni previste dall'art. 38 del D. Lgs. n. 127/1991 e le informazioni che si ritengono adeguate per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del Gruppo; dall'esame della stessa non risulta che gli amministratori abbiano derogato, ai sensi dell'articolo 29, comma quarto, del D.Lgs. n. 127/1991, come modificato dal D.lgs. n. 139/2015, alle disposizioni legislative in materia di redazione del bilancio consolidato;
- la Relazione sulla Gestione contiene le indicazioni obbligatorie previste dall'art. 40 del D.Lgs.n. 127/1991 ed ulteriori informazioni che si ritengono adeguate al fine di fornire una miglior informativa e rappresentazione della situazione del Gruppo;
- i criteri di valutazione adottati sono conformi a quelli previsti dall'articolo 35 del D.Lgs. n.127/1991 ed ispirati a principi di prudenza.

Per quanto di nostra competenza abbiamo verificato la rispondenza del Bilancio Consolidato ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Con riferimento ai bilanci delle società partecipate abbiamo proceduto alla verifica che gli stessi fossero stati assoggettati al controllo contabile da parte dei rispettivi Collegi Sindacali e/o da un Revisore Contabile o da parte di Società di revisione.

Abbiamo preso visione della relazione sul Bilancio Consolidato rilasciata in data 27 giugno 2019 da KPMG S.p.A. dalla quale emerge che il bilancio consolidato del Gruppo ATB mobilità al 31 dicembre 2018 "fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo ATB Mobilità, 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"

Il Collegio ritiene comunque doveroso evidenziare che la relazione della Società di revisione riporta i seguenti richiami di informativa:

*"Gli amministratori nella relazione sulla gestione, richiamata nella nota integrativa, descrivono i possibili scenari che si potranno realizzare nel corso dei prossimi esercizi a seguito delle modifiche intervenute nella regolamentazione del Trasporto Pubblico Locale, con riferimento anche alle principali società controllate. Tali modifiche potrebbero comportare essenziali mutamenti alle procedure per l'affidamento dei servizi con conseguenti significative variazioni nell'assegnazione delle stesse. Tuttavia gli amministratori concludono indicando che "In questo complesso quadro normativo ed economico si evidenzia che gli indicatori patrimoniali e finanziari della società del Gruppo non evidenziano rischi per l'attività svolta e pertanto si ritiene che non sussistano dubbi riguardo il presupposto della continuità aziendale".*

In data 12 giugno 2019 il socio unico ha rinunciato ai termini di cui all'art. 2429 del Codice Civile per il deposito presso la sede sociale del progetto di bilancio e degli altri documenti ivi indicati, incluse le relazioni del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti. Il Collegio, al termine del lavoro eseguito, preso atto del contenuto della relazione della società di revisione e dei richiami di informativa contenuti nella medesima, ritiene di poter affermare che il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2018 sottoposto all'attenzione dell'Unico Azionista, esprima, nel suo complesso, in modo corretto ed in conformità alle norme ne disciplinano la redazione, la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico del Gruppo ATB Mobilità per l'esercizio chiuso il 31 dicembre 2018.

Bergamo, 27 giugno 2019

Il collegio sindacale

Dott. Ottavio Rota

Rag. Carlo Facchetti

Dott.ssa Maria Rachele Vigani

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**







KPMG S.p.A.  
 Revisione e organizzazione contabile  
 Via Camozzi, 5  
 24121 BERGAMO BG  
 Telefono +39 035 240218  
 Email it-fmauditaly@kpmg.it  
 PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

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

All'Azionista Unico della  
 ATB Mobilità S.p.A.

### Relazione sulla revisione contabile del bilancio consolidato

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo ATB Mobilità (nel seguito anche il "Gruppo"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2018, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo ATB Mobilità al 31 dicembre 2018, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nel paragrafo "Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto ad ATB Mobilità S.p.A. in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Richiamo di informativa

Gli Amministratori nella nota integrativa descrivono i possibili scenari che si potranno realizzare nel corso dei prossimi esercizi a seguito delle modifiche intervenute nella regolamentazione del Trasporto Pubblico Locale, con riferimento anche alle principali società controllate. Tali modifiche potrebbero comportare sostanziali mutamenti alle procedure per l'affidamento dei servizi con conseguenti significative variazioni nell'assegnazione delle stesse.

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), entità di diritto svizzero.

Ancona Aosta Bari Bergamo  
 Bologna Bolzano Brescia  
 Catania Como Firenze Genova  
 Lecce Milano Napoli Novara  
 Padova Palermo Parma Perugia  
 Pescara Roma Torino Treviso  
 Trieste Varese Verona

Società per azioni  
 Capitale sociale  
 Euro 10.345.200,00 i.v.  
 Registro Imprese Milano e  
 Codice Fiscale N. 00709600159  
 R.E.A. Milano N. 512867  
 Partita IVA 00709600159  
 VAT number IT00709600159  
 Sede legale: Via Vittor Pisani, 25  
 20124 Milano MI ITALIA



**Gruppo ATB Mobilità**  
Relazione della società di revisione  
31 dicembre 2018

Tuttavia gli Amministratori concludono indicando che *"In questo complesso quadro normativo ed economico si evidenzia che gli indicatori patrimoniali e finanziari del Gruppo non evidenziano rischi per l'attività svolta e pertanto si ritiene che non sussistano dubbi riguardo il presupposto della continuità aziendale."* Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

#### **Altri aspetti – Direzione e coordinamento**

La capogruppo ATB Mobilità S.p.A., come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio della società che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio del Gruppo ATB Mobilità non si estende a tali dati.

#### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale della ATB Mobilità S.p.A. per il bilancio consolidato**

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

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo ATB Mobilità S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

#### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

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



**Gruppo ATB Mobilità**  
 Relazione della società di revisione  
 31 dicembre 2018

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

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

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



**Gruppo ATB Mobilità**  
Relazione della società di revisione  
31 dicembre 2018

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli Amministratori della ATB Mobilità S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo ATB Mobilità al 31 dicembre 2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo ATB Mobilità al 31 dicembre 2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo ATB Mobilità al 31 dicembre 2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Bergamo, 27 giugno 2019

KPMG S.p.A.

Stefano Mazzocchi  
Socio



## VENDITE E ACQUISTI TRA LE SOCIETA' DEL GRUPPO

## SOCIETA' CHE ACQUISTA

SOCIETA' CHE VENDE	ATB Mobilità S.p.A.	ATB Servizi S.p.A.	ATB Consorzio S.c.r.l.	Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.	Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A.	Totale società consolidate	Comune di Bergamo	Bergamo Parcheggi S.p.A.	Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l.	APAM Esercizio S.p.A.	Totale Generale
Comune di Bergamo	1.738.283	-	-	-	-	1.738.283	-	107.249	-	-	1.845.532
ATB Mobilità S.p.A.	-	3.309.849	12.009	39.480	90.000	3.451.338	2.626	35.170	3.000	11.000	3.503.134
ATB Servizi S.p.A.	446.260	-	8.234.122	23.413	171.040	8.874.835	175.037	-	-	-	9.049.872
ATB Consorzio S.c.r.l.	-	116.171	-	5.613	-	121.784	-	-	-	-	121.784
T.B.S.O. S.p.A.	-	7.903	749.126	-	-	757.029	-	-	-	-	757.029
T.E.B. S.p.A.	-	1.712.598	-	-	-	1.712.598	-	-	-	-	1.712.598
<b>Totale</b>	<b>2.184.543</b>	<b>5.146.521</b>	<b>8.995.257</b>	<b>68.506</b>	<b>261.040</b>	<b>16.655.867</b>	<b>177.663</b>	<b>142.419</b>	<b>3.000</b>	<b>11.000</b>	<b>16.989.949</b>
Bergamo Parcheggi S.p.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APAM Esercizio S.p.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale Generale</b>	<b>2.184.543</b>	<b>5.146.521</b>	<b>8.995.257</b>	<b>68.506</b>	<b>261.040</b>	<b>16.655.867</b>	<b>177.663</b>	<b>142.419</b>	<b>3.000</b>	<b>11.000</b>	<b>16.989.949</b>

## CREDITI E DEBITI TRA LE SOCIETA' DEL GRUPPO

## SOCIETA' DEBITRICE

SOCIETA' CREDITRICE	ATB Mobilità S.p.A.	ATB Servizi S.p.A.	ATB Consorzio S.c.r.l.	Trasporti Bergamo Sud Ovest S.p.A.	Tramvie Elettriche Bergamasche S.p.A.	Totale società consolidate	Comune di Bergamo	Bergamo Parcheggi S.p.A.	Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l.	APAM Esercizio S.p.A.	Totale Generale
Comune di Bergamo	18.406	-	-	-	-	18.406	-	-	-	-	18.406
ATB Mobilità S.p.A.	-	-	6.004	27.939	57.500	91.443	1.161	452.297	3.000	11.000	558.901
ATB Servizi S.p.A.	3.430.828	-	3.642.847	4.566	34.676	7.112.917	79.419	-	-	-	7.192.336
ATB Consorzio S.c.r.l.	-	78.916	-	10.192	-	89.108	-	-	-	-	89.108
T.B.S.O. S.p.A.	-	11.807	88.572	-	-	100.379	-	-	-	-	100.379
T.E.B. S.p.A.	-	611.393	-	-	-	611.393	-	-	-	-	611.393
<b>Totale</b>	<b>3.449.234</b>	<b>702.116</b>	<b>3.737.423</b>	<b>42.697</b>	<b>92.176</b>	<b>8.023.646</b>	<b>80.580</b>	<b>452.297</b>	<b>3.000</b>	<b>11.000</b>	<b>8.570.523</b>
Bergamo Parcheggi S.p.A.	46.490	-	-	-	-	46.490	-	-	-	-	46.490
Nuovi Trasporti Lombardi S.r.l.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
APAM Esercizio S.p.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale Generale</b>	<b>3.495.724</b>	<b>702.116</b>	<b>3.737.423</b>	<b>42.697</b>	<b>92.176</b>	<b>8.070.136</b>	<b>80.580</b>	<b>452.297</b>	<b>3.000</b>	<b>11.000</b>	<b>8.617.013</b>