

S.A.Bro.M. S.p.A.

Società Autostrada Broni – Mortara S.p.A.

Via dei Missaglia, 97 - 20142 MILANO

Capitale sociale €33.000.000,00 versato €28.392.000,00

Registro delle Imprese di Milano - R.E.A. n. 1814517

Codice fiscale e Partita Iva 05347500968

BILANCIO

AL 31 DICEMBRE 2013

S.A.Bro.M. S.p.A.

Società Autostrada Broni – Mortara S.p.A.

Via dei Missaglia, 97 - 20142 MILANO

Capitale sociale €33.000.000,00 versato €28.392.000,00

Registro delle Imprese di Milano - R.E.A. n. 1814517

Codice fiscale e Partita Iva 05347500968

Indice

Relazione sulla gestione.....	3
Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria	6
Nota Integrativa al Bilancio.....	13
Composizione delle voci dello Stato Patrimoniale.....	16
Composizione delle voci del Conto Economico	21
Altre informazioni.....	22

S.A.Bro.M. S.p.A.

Società Autostrada Broni – Mortara S.p.A.

Via dei Missaglia, 97 - 20142 MILANO

Capitale sociale €33.000.000,00 versato €28.392.000,00

Registro delle Imprese di Milano - R.E.A. n. 1814517

Codice fiscale e Partita Iva 05347500968

Composizione degli organi Sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente	Carlo Alberto Belloni
Amministratore Delegato	Dario Ballarè
Vice Presidente e Consigliere	Villa Massimo
Consiglieri	Gianni Luciani
	Claudio Vezzosi
	Roberto Sclavi
	Renato Aliberti
	Carmen Zizza
	Michele Longo
	Vinicio Fasciani

Collegio Sindacale

Presidente	Pietro Mandirola
Sindaci effettivi	Luigi Rinaldi
	Fabio Monti
Sindaco supplente	Fabrizio Gatti

Relazione sulla gestione

Introduzione

In data 27 marzo 2013 l'assemblea ordinaria e straordinaria ha deliberato un aumento scindibile del capitale sociale di Euro 8.000.000,00 mediante emissione di n. 8 milioni di nuove azioni del valore nominale di Euro 1,00 cadauna da offrire in opzione ai soci in ragione di n. 8 azioni di nuova emissione per ogni 25 azioni possedute demandando all'Organo amministrativo la sua frazionata attuazione in ragione delle effettive occorrenze che si sono manifestate e che potranno manifestarsi in sede di sviluppo del programma operativo della vostra società, stabilendo che la sottoscrizione debba comunque avvenire entro il 31 dicembre 2014 e che, qualora entro detto termine l'aumento non risultasse integralmente sottoscritto, il capitale stesso si consideri aumentato di un importo pari alle azioni sottoscritte.

La prima tranche di capitale richiesta pari a Euro 4 milioni, con scadenza 31 luglio 2013, è stata sottoscritta dai soci Impregilo S.p.A. (ora Salini Impregilo S.p.A.), Itinera S.p.A. Satap S.p.A. e Sineco S.p.A. per un ammontare complessivo di Euro 3.392.000,00.

Per effetto di quanto sopra il capitale sociale sottoscritto ammonta a Euro 28.392.000,00 la cui composizione è la seguente:

	Azioni possedute	Controvalore	% di possesso
SALINI IMPREGILO S.p.A.	17.342.000	17.342.000,00	61,08%
SATAP S.p.A.	5.800.000	5.800.000,00	20,43%
Milano Serravalle Milano Tangenziali S.p.A.	3.750.000	3.750.000,00	13,21%
ITINERA S.p.A.	870.000	870.000,00	3,06%
SINA S.p.A.	290.000	290.000,00	1,02%
SINECO S.p.A.	290.000	290.000,00	1,02%
CMB - Cooperativa Muratori e Braccianti	25.000	25.000,00	0,09%
CCC Società Cooperativa	25.000	25.000,00	0,09%
Totali	28.392.000	28.392.000,00	100,00%

In data 3 giugno 2013 è stata rinnovata la linea di credito di 20 milioni concessa da Unicredit sino al 30 settembre 2014.

In data 26 novembre 2013 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione di Salini S.p.A. in Impregilo S.p.A. e la Società Incorporante ha assunto la denominazione sociale di Salini Impregilo S.p.A. a far data dal 1 gennaio 2014.

Progettazione Definitiva

Riepilogando l'attività riferita alla progettazione definitiva svolta da S.A.Bro.M., si ricorda che:

- in data 12 dicembre 2011 il Consiglio di Gestione della Concedente Infrastrutture Lombarde ha approvato dal punto di vista tecnico il progetto definitivo presentato dalla S.A.Bro.M. in data 19 ottobre 2011, fissando contestualmente il valore economico delle opere in netti 981 milioni di Euro;
- in data 19 gennaio 2012 la Concedente Infrastrutture Lombarde, in qualità di soggetto proponente, ha presentato al Ministero dell'Ambiente l'istanza di pronuncia della compatibilità ambientale ai sensi dell'art. 23 del D.lgs. 152/2006 e s.m.i.;
- nel mese di aprile e maggio 2012 S.a.Bro.M. ha organizzato alcuni sopralluoghi con tutti i membri della Commissione tecnica VIA. Dall'attività istruttoria è emersa la necessità di integrare lo Studio di Impatto Ambientale e per consentire a S.A.Bro.M. di svolgere le suddette attività, ILSpA, nel mese di giugno 2012, ha chiesto al Ministero dell'Ambiente di sospendere per 6 mesi il procedimento istruttorio in corso;
- in data 12 luglio 2012 il Ministero ha accolto la suddetta richiesta, invitando il Proponente a procedere ad una nuova pubblicazione al momento della presentazione della documentazione aggiornata ed integrata.

Nel corso del corrente esercizio, precisamente in data 27 giugno 2013, si è svolto, presso il Ministero dell'Ambiente, un incontro con la Commissione VIA, alla quale sono stati illustrati nel dettaglio i risultati delle analisi ed i contenuti della documentazione integrativa proposta. Successivamente la presidenza della Commissione VIA, ha dato indicazioni alla Regione Lombardia affinché ILSpA procedesse con la pubblicazione delle integrazioni. Sulla base degli accordi intercorsi, ILSpA ha provveduto in data 21 ottobre 2013 a pubblicare la documentazione progettuale integrativa presentando al Ministero dell'Ambiente l'istanza di pronuncia della compatibilità ambientale ai sensi dell'art. 23 del D.lgs. 152/2006 e s.m.i.. al fine del riavvio del procedimento di VIA necessario per l'approvazione del progetto definitivo.

A seguire la pubblicazione del 21 ottobre 2013, il Ministero dell'Ambiente ha riscontrato una difformità tra la documentazione progettuale depositata da ILSpA e alcuni documenti citati nell'avviso pubblico ritenendo pertanto necessario procedere con una nuova pubblicazione. Facendo seguito alla richiesta del Ministero, ILSpA ha provveduto in data 28 novembre 2013 a ripubblicare la documentazione progettuale integrativa ai fini del riavvio del procedimento di VIA, data dalla quale sono decorsi i termini di legge per la presentazione di eventuali osservazioni da parte del pubblico.

Dalla data di pubblicazione delle integrazioni progettuali sono giunte nel frattempo a ILSpA e a S.A.Bro.M. alcune richieste di chiarimento in merito a tale documentazione e alcuni Comuni e privati hanno inoltrato ai Ministeri ed Enti competenti le proprie osservazioni. Ad oggi S.A.BRO.M. è in attesa dell'emissione del provvedimento di V.I.A. da parte dell'Autorità Competente alla quale seguirà la Conferenza di Servizi Regionale.

In data 30 ottobre 2013 il Ministero dell'Ambiente ha richiesto alla Società Concessionaria di fornire una nuova dichiarazione sostitutiva del valore dell'opera aggiornato alla luce delle integrazioni apportate con allegata la quietanza di pagamento dell'eventuale

differenza tra il contributo dello 0,5 per mille a suo tempo versato e quello attuale. In riscontro a tale richiesta ILSpA ha trasmesso in data 9 gennaio 2014, alla Direzione Generale per le Valutazioni Ambientali, la dichiarazione sostitutiva emessa da S.A.Bro.M. con la quale è stato dichiarato che il valore complessivo delle opere, pari a Euro 856,5 mio esclusa IVA, non ha subito modifiche per effetto delle integrazioni progettuali presentate non determinando quindi alcun ulteriore contributo dello 0,5 per mille da corrispondere rispetto a quello già versato.

Ricorsi al Tar

Si ricorda che il Consorzio SIS aveva presentato un ricorso al TAR Lombardia avverso l'aggiudicazione definitiva in favore di S.A.Bro.M. dell'affidamento in concessione della progettazione, realizzazione e gestione dell'autostrada Broni-Mortara. Tale ricorso si è concluso positivamente per S.A.Bro.M. con sentenza passata in giudicato.

Sono tuttora pendenti quattro ulteriori ricorsi promossi da soggetti diversi, tutti dinanzi al TAR Lombardia, di cui si riportano gli estremi:

- R.G. N. 1669/07 – Sez. II – T.A.R. Lombardia – ricorso proposto da Azienda Agricola Cascina Orsine;
- R.G. N. 1728/07 – Sez. II – T.A.R. Lombardia – ricorso proposto da Legambiente Onlus ed altri;
- R.G. N. 1747/07 – Sez. II – T.A.R. Lombardia – ricorso proposto da Associazione Italiana World Wide Fund For Nature (Wwf) Onlus Ong;
- R.G. N. 1783/07 – Sez. II – T.A.R. Lombardia – ricorso proposto da Figini Pierpaolo ed altri.

Tutti i suddetti ricorsi riguardano la richiesta di annullamento della DGR n. 8/4659 del 4 maggio 2007, con la quale la Regione Lombardia aveva assunto le determinazioni della Conferenza dei Servizi relativa all'approvazione del progetto preliminare, nonché di ogni atto ulteriore e conseguente.

Nel mese di marzo 2013 il TAR Lombardia, su richiesta dei ricorrenti, ha disposto il rinvio della trattazione alla prima udienza del marzo 2014, in attesa che il Proponente completi le integrazioni richieste, nel corso della procedura di V.I.A., dal Ministero dell'Ambiente.

Informazioni sull'iter procedurale futuro

Di seguito si riporta un cronoprogramma di attuazione dell'investimento. Le date indicate sono state desunte nell'ipotesi di durata minima dell'iter approvativo del progetto. Poiché le stesse dipendono anche da fattori terzi, non si può escludere, a priori, che l'avvio dei lavori sia posticipato rispetto le previsioni (metà del 2015):

- **marzo 2014** - probabile richiesta da parte della commissione VIA di integrazioni al progetto definitivo, con conseguente posticipazione dell'emissione del parere finale;
- **maggio 2014** - emissione del provvedimento di VIA;
- **giugno/luglio 2014** - aggiornamento del progetto alle prescrizioni rese dalla commissione VIA;
- **luglio 2014** - invio a ILSpA dell'istanza di delega per l'espletamento delle procedure espropriative;

- **luglio 2014** - presentazione alla Regione Lombardia dell'istanza di convocazione della Conferenza di Servizi regionale da parte del proponente;
- **agosto 2014** - rilascio delega espletamento attività espropriative;
- **settembre 2014** - avviso di avvio del procedimento espropriativo e avviso di avvio del procedimento di dichiarazione di pubblica utilità;
- **ottobre 2015** - chiusura CDS;
- **novembre 2015** - emissione delibera di giunta regionale con contestuale dichiarazione di pubblica utilità;
- **novembre 2015** - avviso di approvazione del progetto definitivo e dichiarazione di pubblica utilità;
- **dicembre/gennaio 2015** - aggiornamento del progetto definitivo alle prescrizioni rese in sede di CDS e valutazione dei nuovi costi dell'investimento. Presentazione alla concedente della prima revisione del Piano Finanziario;
- **febbraio 2015** - avvio sviluppo progetto esecutivo;
- **aprile 2015** - consegna alla concedente ILSpA del progetto esecutivo;
- **maggio 2015** - approvazione da parte della concedente ILSpA del progetto esecutivo;
- **giugno 2015** - avvio lavori.

Analisi della situazione economica, patrimoniale e finanziaria

Nel presente capitolo sono esposti gli schemi di conto economico e stato patrimoniale riclassificato e la struttura della posizione finanziaria della Società al 31 dicembre 2013. Sono inoltre descritte, in sintesi, le principali variazioni intervenute nella situazione economica, patrimoniale e finanziaria in confronto al corrispondente periodo dell'esercizio 2012.

I valori, salvo dove diversamente indicato, sono espressi in migliaia di Euro, quelli indicati fra parentesi sono relativi al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

Considerazioni generali

L'operatività dalla Società nel corso del 2013 si è limitata alla gestione degli eventi progettuali come meglio sopra descritti. La gestione finanziaria è in diminuzione rispetto a quanto rilevato nel 2012 a causa della diminuzione della liquidità disponibile.

La tabella che segue presenta il conto economico riclassificato sintetico al 31 dicembre 2013 confrontato con quello al 31 dicembre 2012.

Conto economico riclassificato

(Valori in Euro/000)	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazione
Ricavi	0	0	0
Altri ricavi	0	0	0
Totale ricavi	0	0	0
Costi operativi	(261)	(198)	(64)
Margine operativo lordo	(261)	(198)	(64)
Ammortamenti	0	0	0
Risultato operativo	(261)	(198)	(64)
Gestione finanziaria			
Gestione finanziaria	5	3	2
Gestione delle partecipazioni	0	0	0
Totale gestione finanziaria	(257)	(195)	(62)
Proventi e oneri straordinari	0	0	0
Risultato prima delle imposte	(257)	(195)	(62)
Imposte	0	0	0
Risultato netto	(257)	(195)	(62)

I costi operativi sono prevalentemente riferiti a competenze per consulenze ed altre prestazioni di servizi acquisite.

La gestione finanziaria è migliorata rispetto al precedente esercizio per effetto di liquidità versata dai soci a seguito aumento di capitale.

(Valori in Euro/000)	31 dicembre 2013	31 dicembre 2012	Variazione
Immobilizzazioni	41.640	39.078	2.563
Attività (passività) tributarie	5.623	5.315	308
<i>Crediti</i>	0	0	0
<i>Debiti</i>	(1.918)	(707)	(1.211)
<i>Altre attività correnti</i>	11	0	11
<i>Altre passività correnti</i>	(221)	0	(221)
Capitale investito netto	45.136	43.687	1.449
Patrimonio netto	27.093	23.958	3.135
Posizione finanziaria netta	18.043	19.729	(1.686)
Totale risorse finanziarie	45.136	43.687	1.449

Le immobilizzazioni materiali, in aumento rispetto al precedente esercizio, accolgono i costi progettuali relativi al collegamento autostradale Broni-Mortara, quelli connessi alla procedura di gara, gli oneri finanziari del finanziamento in essere, i costi legali per il contenzioso ed i costi connessi alla stipula della convenzione.

Le attività e passività tributarie sono riferite sostanzialmente a crediti Iva chiesti a rimborso. I debiti sono riferiti principalmente a prestazioni di natura legale e progettuale.

La posizione finanziaria accoglie € 20 mio di indebitamento per la linea di credito concessa alla società. Le disponibilità liquide pari a € 1,9 mio sono composte dal saldo dei depositi bancari attivi.

Garanzie passive

Le fidejussioni passive che ammontano a € 42,5 milioni, sono rappresentate principalmente da una polizza a copertura del 5% del costo dell'investimento, da una polizza a garanzia del contenzioso avanti il Tar Lombardia ed il Consiglio di Stato e da polizze rilasciate per il rimborso IVA. Per quanto riguarda la polizza per i contenziosi si attende lo svincolo in quanto nei primi mesi del 2014, è stata inviata la relazione del legale con la quale si dà atto della definitiva chiusura della vertenza. La diminuzione rispetto all'esercizio precedente è composta dall'estinzione della garanzia prestata per un rimborso di credito IVA anno 2006 e per l'accensione di una polizza per il rimborso IVA anno 2011.

Azioni proprie

La Società non detiene azioni proprie né azioni dei soci, né ha acquistato e/o alienato azioni proprie e/o dei soci nel corso dell'esercizio.

Ricerca e sviluppo

In ossequio a quanto richiesto dall'art. 2428 del Codice Civile, si fa presente che non sono state intraprese attività di ricerca e sviluppo nel corso del 2013.

Attività di direzione e coordinamento

In ossequio al disposto di cui all'art. 2497 bis del Codice Civile, si informa che la Società Consortile è sottoposta alla attività di direzione e coordinamento da parte di Salini-Impregilo S.p.A..

Fatti di rilievo accaduti dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla chiusura dell'esercizio non sono emersi ulteriori fatti rilevanti rispetto a quanto commentato nei precedenti paragrafi della presente relazione.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le attività prevedibili nel 2014 saranno rivolte quasi esclusivamente alla gestione di quanto connesso all'iter progettuale.

Signori Azionisti,

alla luce di quanto sopra esposto, Vi invitiamo ad approvare il progetto di bilancio al 31 dicembre 2013 e vi proponiamo di rinviare a nuovo la perdita dell'esercizio pari ad € 256.661,43.

Milano, 06 marzo 2014

Il presidente
Carlo Alberto Belloni

STATO PATRIMONIALE					
ATTIVO				BILANCIO 31/12/13	BILANCIO 31/12/12
A Crediti verso Soci per versamenti ancora dovuti					
1		parte richiamata			
2		parte non richiamata		0	0
B Immobilizzazioni					
I Immobilizzazioni immateriali					
Totale immobilizzazioni immateriali				0	0
II Immobilizzazioni materiali					
1		terreni e fabbricati			
2		impianti e macchinario			
3		attrezzature industriali e commerciali		0	0
4		altri beni			
5		immobilizzazioni in corso e acconti			
6		beni gratuitamente devolvibili		41.640.365	39.077.830
Totale immobilizzazioni materiali				41.640.365	39.077.830
III Immobilizzazioni finanziarie					
Totale immobilizzazioni finanziarie				0	0
Totale immobilizzazioni (B)				41.640.365	39.077.830
C Attivo circolante					
I Rimanenze					
1		materie prime, sussidiarie e di consumo			
2		prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3		lavori in corso su ordinazione			
4		prodotti finiti e merci			
5		acconti		0	
Totale rimanenze				0	0
II Crediti					
1		verso clienti			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo			
2		verso imprese controllate			
		- esigibili entro l'esercizio successivo			
		- esigibili oltre l'esercizio successivo			
3		verso imprese collegate			
		- esigibili entro l'esercizio successivo			
		- esigibili oltre l'esercizio successivo			
4		verso imprese controllanti			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo			
4 bis		crediti tributari			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		5.624.195	5.322.024
		- esigibili oltre l'esercizio successivo			
4 ter		imposte anticipate			
		- esigibili entro l'esercizio successivo			
		- esigibili oltre l'esercizio successivo			
5		crediti verso altri			
a		verso altri terzi			
		- esigibili entro l'esercizio successivo		0	0
		- esigibili oltre l'esercizio successivo		0	0
b		verso altre imprese del gruppo			
		- esigibili entro l'esercizio successivo			
		- esigibili oltre l'esercizio successivo			
Totale crediti				5.624.195	5.322.024
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni					
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni				0	0
IV Disponibilità liquide					
1		depositi bancari e postali		1.955.292	269.980
2		assegni			
3		denaro e valori in cassa		1.648	746
Totale disponibilità liquide				1.956.940	270.726
Totale attivo circolante (C)				7.581.134	5.592.751
D Ratei e risconti				10.985	278
1		disaggio sui prestiti			
2		altri ratei e risconti		10.985	278
Totale attivo				49.232.484	44.670.858

PASSIVO		BILANCIO 31/12/13	BILANCIO 31/12/12
A	Patrimonio netto		
I	Capitale	28.392.000	25.000.000
II	Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III	Riserva di Rivalutazione		
IV	Riserva legale		
V	Riserve statutarie		
VI	Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII	Altre Riserve		
VIII	Utili / (perdite) portati a nuovo	(1.042.224)	(847.412)
IX	Utili / (perdite) dell'esercizio o del periodo	(256.661)	(194.812)
	Totale patrimonio netto di Gruppo e di Terzi (A)	27.093.115	23.957.776
B	Fondi per rischi ed oneri		
1	per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	
2	per imposte, anche differite		
3	altri	0	0
	Totale fondi per rischi ed oneri (B)	0	0
C	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato (C)	0	0
D	Debiti		
1	obbligazioni		
2	obbligazioni convertibili		
3	debiti verso soci per finanziamento		
4	debiti verso banche	20.000.000	20.000.000
5	debiti verso altri finanziatori		
6	acconti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
7	debiti verso fornitori	1.891.469	706.105
8	debiti rappresentati da titoli di credito		
9	debiti verso imprese controllate		
10	debiti verso imprese collegate		
11	debiti verso controllanti	25.368	0
12	debiti tributari		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	1.135	5.727
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
13	debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	508	1.251
14 a	altri debiti		
	- esigibili entro l'esercizio successivo	181.890	0
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
b	altre imprese		
	- esigibili entro l'esercizio successivo		
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		
	Totale debiti (D)	22.100.371	20.713.082
E	Ratei e risconti	38.998	0
1	aggio su prestiti		
2	altri ratei e risconti	38.998	
	Totale passivo	49.232.484	44.670.858
CONTI D'ORDINE			
	Garanzie prestate	42.501.151	42.872.263
	Fidejussioni:		
	in conto proprio		
	a favore di imprese controllate		
	a favore di imprese collegate		
	a favore di terzi	42.501.151	42.872.263
	Avalli		
	Altre		
	Garanzie reali in conto proprio		
	Impegni canoni leasing		
	Beni di terzi presso l'azienda		
	Beni dell'azienda presso terzi		
	Impegni di acquisto e vendita		
	Altri conti d'ordine		
	Totale	42.501.151	42.872.263

CONTO ECONOMICO		BILANCIO 31/12/13	BILANCIO 31/12/12
A Valore della produzione			
1	ricavi delle vendite e delle prestazioni	0	0
2	variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
3	variazione dei lavori in corso su ordinazione		
4	incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		
5	altri ricavi e proventi	0	0
Totale valore della produzione (A)		0	0
B Costi della produzione			
6	per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
7	per servizi	(260.067)	(196.931)
8	per godimento di beni di terzi	0	0
9	per il personale:		
a	salari e stipendi	0	0
b	oneri sociali	0	0
c	trattamento di fine rapporto	0	0
d	trattamento di quiescenza e simili	0	0
e	altri costi	0	0
	Totale costi per il personale	0	0
10	ammortamenti e svalutazioni:		
a	ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		
b	ammortamento delle immobilizzazioni materiali	0	0
c	altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d	svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		
	Totale ammortamenti e svalutazioni	0	0
11	variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci		
12	accantonamenti per rischi	0	0
13	altri accantonamenti		
14	oneri diversi di gestione	(1.241)	(770)
Totale costi della produzione (B)		(261.308)	(197.701)
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		(261.308)	(197.701)
C Proventi ed oneri finanziari			
15	proventi da partecipazioni:		
16	altri proventi finanziari:		
a	da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
b	da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costit. Imm.ni		
c	da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costit. Partecipazioni		
d	proventi diversi dai precedenti		
d1	da imprese controllate		
d2	da imprese collegate		
d3	controllanti (consorziati)		
d4	da altre imprese		
d5	sede - succursali		
d6	da altri	4.768	3.803
	Totale altri proventi finanziari	4.768	3.803
17	interessi ed altri oneri finanziari:		
a	imprese controllate		
b	imprese collegate		
c	imprese controllanti		
d	Altre imprese		
e	altri	(121)	(914)
	Totale interessi ed altri oneri finanziari	(121)	(914)
17-bis	Differenze cambio netto	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (C)		4.647	2.889
D Rettifiche di valore di attività finanziarie			
18	rivalutazioni:		
19	svalutazioni:		
	Totale svalutazioni		0
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie (D)		0	0
E Proventi ed oneri straordinari			
20	proventi:		
a	plusvalenze da alienazioni		
b	altri proventi straordinari	0	0
	Totale proventi	0	0
21	oneri:		
a	minusvalenze da alienazioni		
b	altri oneri straordinari	0	0
c	imposte relative agli esercizi precedenti	0	0
	Totale oneri	0	0
Totale delle partite straordinarie (E)		0	0
Risultato prima delle imposte (A - B +- C +- D +- E)		(256.661)	(194.812)
22	imposte dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
Risultato d'esercizio: utile / (perdita)		(256.661)	(194.812)

RENDICONTO FINANZIARIO				
		31/12/13	31/12/12	Differenza
1	Disponibilità liquide	270.726	290.558	-19.832
2	Scoperti bancari e quota corrente di finanziamenti a breve termine	0	0	0
A	Totale disponibilità a inizio esercizio	270.726	290.558	-19.832
3	Gestione reddituale			0
4	Risultato netto del periodo	-256.662	-194.812	-61.850
5	Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	0	0	0
6	Ammortamenti immobilizzazioni materiali	0	0	0
29	Accantonamento TFR	0	0	0
30	Plusvalenze/Minusvalenze	0	0	0
31	Oneri (proventi) fiscali differiti	0	0	0
7	Svalutazioni e accantonamenti	0	0	0
8	Risultato delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	0	0	0
9	Altre voci non monetarie	0	0	0
B	Totale conto economico	-256.662	-194.812	-61.850
10	Diminuzione (aumento) delle rimanenze	0	0	0
11	Diminuzione (aumento) dei crediti	0	0	0
13	(Diminuzione) aumento degli anticipi da committenti	0	0	0
14	(Diminuzione) aumento dei fornitori	1.210.733	210.970	999.763
15	(Diminuzione) aumento delle altre attività passività	-97.323	-37.091	-60.232
C	Totale cash flow operativo	1.113.410	173.879	939.531
				0
D=(B+C)	Liquidità generata (assorbita) dalla gestione reddituale	856.748	-20.933	877.681
	Attività di investimento			0
16	Investimento in immobilizzazioni materiali	-2.562.535	-2.298.899	-263.636
17	Investimento in immobilizzazioni immateriali	0	0	0
18	Investimento in immobilizzazioni finanziarie	0	0	0
19	Liquidità generata dalla dismissione di immobilizzazioni	0	0	0
20	Altre variazioni	0	0	0
E	Liquidità generata (assorbita) dalle attività di investimento	-2.562.535	-2.298.899	-263.636
	Attività di finanziamento			0
21	Dividendi incassati	0	0	0
22	Dividendi distribuiti	0	0	0
23	Aumento di capitale	3.392.000	0	3.392.000
24	Incremento (decremento) dei finanziamenti bancari e altro finanziamenti	0	2.300.000	-2.300.000
25	Incremento (decremento) dei prestiti obbligazionari	0	0	0
26	Variazione altre attività e passività finanziarie	0	0	0
F	Liquidità generata (assorbita) dalle attività di finanziamento	3.392.000	2.300.000	1.092.000
				0
G=(D+E+F)	Aumento (diminuzione) della liquidità	1.686.214	-19.832	1.706.046
	Disponibilità a fine esercizio			0
27	Disponibilità liquide	1.956.940	270.726	1.686.214
28	Scoperti bancari e quota corrente di finanziamenti a breve termine	0	0	0
L	Totale disponibilità a fine esercizio	1.956.940	270.726	1.686.214
H=(A+G-L)	riga di controllo uguale a zero	0,00	0,00	0,00

Nota Integrativa al Bilancio

Sezione I – Parte generale

Introduzione

Il Bilancio e la Nota Integrativa sono redatti in unità di euro senza cifre decimali. Nella nota integrativa i valori indicati tra parentesi si riferiscono al corrispondente periodo dell'esercizio precedente.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio sono discussi nell'apposita sezione della Relazione sulla Gestione.

Contenuto e forma del bilancio al 31 dicembre 2013

Il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile secondo le disposizioni degli artt. 2423 e seguenti ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa e corrisponde alle risultanze emergenti dalle scritture contabili regolarmente tenute.

Lo stato patrimoniale e il conto economico sono redatti secondo gli schemi previsti dagli artt. 2424, 2424bis, 2425 e 2425bis del c.c. e la nota integrativa è stata predisposta secondo il disposto dell'art. 2427 del c.c..

Il rendiconto finanziario di S.A.Bro.M. S.p.A. evidenzia separatamente i flussi di disponibilità liquide derivanti dall'attività operativa, di investimento e di finanziamento. Per la sua redazione è stato utilizzato il metodo indiretto che si basa sulle variazioni patrimoniali tra saldi iniziali e finali d'esercizio, eliminando le voci meramente economiche (ammortamenti, svalutazioni, rivalutazioni) e rettificando i valori di competenza dell'esercizio che non hanno generato movimentazioni finanziarie.

I flussi finanziari sono le movimentazioni di disponibilità liquide, intese come la cassa e i depositi a vista (cash) e gli investimenti a breve termine altamente liquidi che sono convertibili in importi noti di denaro e che sono soggetti a rischi non significativi di cambiamenti di valore (*cash equivalent*), al netto dei debiti bancari per scoperti di cassa.

Principi contabili e criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio

I principi contabili di riferimento non si discostano da quelli applicati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2012.

Sono stati adottati in osservanza dell'art. 2426 del c.c., tenendo conto delle modifiche introdotte dal D.Lgs. 6/2003 e dei principi contabili predisposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e Ragionieri e successivamente modificati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

La valutazione delle voci è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito al periodo al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei dati della Società nei vari periodi amministrativi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione della situazione patrimoniale ed economica sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione, al netto dei rispettivi ammortamenti.

In particolare risultano iscritte nelle immobilizzazioni materiali i costi della progettazione preliminare e definitiva e dei relativi oneri accessori per il collegamento dell'autostrada regionale Broni-Mortara.

Crediti

I crediti sono esposti al valore nominale e rettificati, se il caso, da apposito fondo svalutazione per adeguarli al loro presumibile valore di realizzo.

Disponibilità liquide

Sono esposte al loro valore numerario e corrispondono alle giacenze disponibili presso gli istituti di credito.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci di bilancio quote di costi o proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il principio della competenza economica e temporale.

Debiti

I debiti sono esposti al loro valore nominale al netto degli sconti commerciali, dei resi e delle rettifiche di fatturazione.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito di competenza dell'esercizio sono determinate sulla base del reddito imponibile e della normativa vigente. Il debito previsto è rilevato alla voce "Debiti tributari" mentre l'eventuale credito alla voce "Crediti tributari".

Fondi per rischi ed oneri

Gli accantonamenti per rischi ed oneri sono destinati alla copertura di oneri di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio sono indeterminati o l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Conti d'Ordine

Si riferiscono a posizioni passive e attive come meglio specificato nei prospetti seguenti.

S.A.Bro.M. S.p.A.

Società Autostrada Broni – Mortara S.p.A.

Via dei Missaglia, 97 - 20142 MILANO

Capitale sociale €33.000.000,00 versato €28.392.000,00

Registro delle Imprese di Milano - R.E.A. n. 1814517

Codice fiscale e Partita Iva 05347500968

ALTRE INFORMAZIONI

Attività di direzione e coordinamento

In ossequio ai disposti di cui all'art. 2497-bis del Codice Civile, si informa che la Società Consortile è sottoposta all'attività di controllo e direzione da parte di Salini-Impregilo S.p.A.

Sezione II – Analisi della composizione e delle variazioni delle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico

Composizione delle voci dello Stato Patrimoniale

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono relative al progetto preliminare e definitivo del collegamento autostradale Broni-Mortara.

Comprende i costi progettuali, quelli connessi alla procedura di gara a suo tempo esperita, gli oneri finanziari relativi al finanziamento in essere con Unicredit, i costi legali per la procedura di contenzioso instaurata dal Consorzio SIS ed i costi connessi alla stipula della convenzione con ILSPA S.p.A. intervenuta il 16 settembre 2010.

Di seguito si espone la composizione delle immobilizzazioni materiali con evidenza della relativa movimentazione:

(Importi in Euro)	Valore iniziale	Acquisizioni	Disinvestimenti	Ammortamento	Valore Finale
Immobilizzazioni in conto e acconti	39.077.830	2.564.548	0	0	41.642.378
Totale immobilizzazioni materiali	39.077.830	2.564.548	0	0	41.642.378

Le acquisizioni del periodo riguardano principalmente spese progettuali, oneri su finanziamento e costi legali.

Attivo Circolante

Rimanenze

Non sono presenti rimanenze

Crediti

I crediti in essere sono qui di seguito esposti:

(Importi in Euro)	31 dicembre 2013	31 dicembre 2012	Variazione
Crediti verso clienti	0	0	0
Crediti tributari	5.624.195	5.322.024	302.170
Crediti verso altri	0	0	0
Totale crediti	5.624.195	5.322.024	302.170

L'analisi dei crediti per area geografica è riportata di seguito:

(Importi in Euro)	Italia	Altri Paesi UE	Resto del mondo	Totale
Crediti verso clienti	0			0
Crediti tributari	5.624.195			5.624.195
Crediti verso altri	0			0
Totale crediti	5.624.195	0	0	5.624.195

Crediti tributari

I crediti tributari ammontano a euro 5.624.195, in aumento rispetto l'esercizio precedente, sono rappresentati dal credito IVA, dai crediti Ires e per le ritenute d'acconto su interessi bancari.

Qui di seguito vengono riepilogati i movimenti:

(Importi in Euro)	31 dicembre 2012	31 dicembre 2012	Variazione
Ires	24.620	24.620	0
IVA	5.597.933	5.296.692	301.241
Ritenute d'acconto su interessi bancari	1.641	712	929
Irap	0	0	0
Totale crediti tributari	5.624.195	5.322.024	302.170

I crediti per Iva sono così composti:

esercizio 2006 richiesta a rimborso	€ 12.212;
esercizio 2007 richiesta a rimborso	€ 485.400;
esercizio 2010 richiesta a rimborso	€ 3.211.262;
esercizio 2011 richiesta a rimborso	€ 1.109.640;
esercizio 2012 richiesta a rimborso	€ 167.481;
esercizio 2013	<u>€ 611.938</u>
Totale	€ 5.597.933;

I crediti Ires, riferiti agli esercizi 2009, 2010 e 2011 sono anch'essi stati chiesti a rimborso.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide ammontano a euro 1.956.940 in aumento rispetto al precedente esercizio essenzialmente per effetto del versamento del capitale sociale.

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto è variato rispetto all'esercizio precedente. L'importo pari euro 27.093.115 si riferisce al capitale sottoscritto come di seguito specificato al netto delle perdite:

	% di possesso	al 31/12/2013
SALINI IMPREGILO S.p.A.	61,08%	17.342.000
SATAP S.p.A.	20,43%	5.800.000
Milano Serravalle Milano Tangenziali S.p.A.	13,21%	3.750.000
ITINERA S.p.A.	3,06%	870.000
SINA S.p.A.	1,02%	290.000
SINECO S.p.A.	1,02%	290.000
CMB - Cooperativa Muratori e Braccianti	0,09%	25.000
CCC Società Cooperativa	0,09%	25.000
Totali	100,00%	28.392.000,00

Nel prospetto che segue sono analizzate le variazioni intervenute negli ultimi due esercizi nelle diverse voci che compongono il patrimonio netto:

	Capitale	Utili (perdite) portati a nuovo	Risultato dell'esercizio	Totale Patrimonio netto
Valore al 31-12-2011	25.000.000	-847.412	0	24.152.588
Sottoscrizione capitale sociale			0	0
Risultato dell'esercizio		0	-194.812	-194.812
Valore al 31-12-2012	25.000.000	-847.412	-194.812	23.957.776
Valore al 01-01-2013	25.000.000	-1.042.224		23.957.776
Sottoscrizione capitale sociale	3.392.000			3.392.000
Risultato dell'esercizio			-256.661	-256.661
Valore al 31-12-2013	28.392.000	-1.042.224	-256.661	27.093.115

Ai sensi di quanto stabilito all'art. 2427 n° 7-bis del codice civile, si segnala che non sussistono riserve disponibili e/o distribuibili.

Il capitale sociale è diviso in 28.392.000 azioni ordinarie del valore di 1 euro.

Debiti

I debiti in essere al 31 dicembre 2013 ammontano a euro 22.100.371 con un aumento di euro 1.387.288 rispetto al 31 dicembre 2012. La composizione e la variazione della voce in esame è di seguito rappresentata:

(Importi in Euro)	31 dicembre 2013	31 dicembre 2012	Variazione
Debiti verso banche	20.000.000	20.000.000	0
Debiti verso fornitori	1.891.469	706.105	1.185.365
Debiti verso controllanti	25.368	0	25.368
Debiti tributari	1.135	5.727	-4.592
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	508	1.251	-743
Altri debiti	181.890	0	181.890
Totale debiti	22.100.371	20.713.082	1.387.288

L'analisi dei debiti per area geografica è riportata di seguito:

(Importi in Euro)	Italia	Altri Paesi UE	Nord America	Resto del mondo	Totale
Debiti verso banche	20.000.000				20.000.000
Debiti verso fornitori	1.891.469				1.891.469
Debiti verso controllanti	25.368				25.368
Debiti tributari	1.135				1.135
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	508				508
Altri debiti	181.890				181.890
Totale debiti	22.100.371	0	0	0	22.100.371

Debiti verso banche

I debiti verso banche si riferiscono ad un conto finanziamento acceso presso Unicredit a fronte di linea di credito concessa interamente utilizzata per le esigenze di liquidità connesse alla realizzazione del progetto e alla copertura degli oneri finanziari sul finanziamento stesso. La linea di credito, rinnovata il 3 giugno 2013 avrà scadenza il 30 settembre 2014.

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori sono suddivisi in euro 689.541 per fatture ricevute ed euro 1.201.928 per fatture da ricevere. Il saldo aumenta rispetto l'esercizio 2012 in virtù della definizione di prestazioni la cui liquidazione è prevista avvenga nell'esercizio successivo.

Debiti verso controllanti (consorzati)

I debiti verso la controllante sono di natura commerciale e sono relativi alle prestazioni di servizi ricevuti.

Debiti Tributari

Ammontano a euro 1.135 e sono interamente composti da debiti tributari ritenute Irpef per collaboratori a progetto.

Debiti verso istituti previdenziali e di sicurezza sociale

Ammontano a euro 508 e sono riferiti ad Inps per dipendenti collaboratori a progetto.

Debiti verso altri

I debiti verso altri ammontano a euro 181.890 e sono riferiti a debiti verso banche per commissioni di competenza dell'esercizio ma non ancora addebitate alla data di chiusura del bilancio e a debiti verso collaboratori a progetto.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti presentano un saldo di 38.998. Sono costituiti interamente da ratei e riguardano essenzialmente commissioni su fidejussioni per buona esecuzione.

Conti d'ordine

Al 31 dicembre 2013 ammontano a euro 70.893,151 e sono in aumento di euro 3.020.888. Le poste sono di seguito dettagliate:

	2013	2012	Variazione
Sace BT a favore di Infrastrutture Lombarde spa a copertura 5% dell'importo complessivo del costo dell'investimento per la realizzazione dell'autostrada, come previsto dalla Convenzione Sa.Bro.M. lspa del 16/09/2010	39.618.800	39.618.800	0
Sace BT a titolo di garanzia per il contenzioso avanti il TAR Lombardia ed il Consiglio di Stato per i ricorsi presentati dal Consorzio SIS	1.500.000	1.500.000	0
Amministrazione Finanziaria - rimborso credito Iva anno 2006 e relativi interessi		1.569.845	-1.569.845
Amministrazione Finanziaria - rimborso credito Iva anno 2009 e relativi interessi	183.618	183.618	0
Amministrazione Finanziaria - rimborso credito Iva anno 2011 e relativi interessi	1.198.733		1.198.733
Totali	42.501.151	42.872.263	-371.112
Altri conti d'ordine:			
Titoli azionari di proprietà degli azionisti custoditi presso la cassa sociale	28.392.000	25.000.000	3.392.000
Totali	70.893.151	67.872.263	3.020.888

Composizione delle voci del Conto Economico

Costi della produzione

I costi della produzione per l'esercizio 2013 ammontano a euro 261.307 (euro 197.701 per l'esercizio 2012) così come risulta dalla tabella seguente:

(Importi in Euro)	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazione
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0	0
Per servizi	260.067	196.931	63.136
Per godimento di beni di terzi	0	0	1
Per il personale	0	0	0
Ammortamenti	0	0	0
Accantonamenti per rischi	0	0	0
Oneri diversi di gestione	1.241	770	471
Totale costi della produzione	261.307	197.701	63.607

I costi per servizi ammontano a euro 260.067 (euro 196.931 per l'esercizio 2012) e sono rappresentate da prestazioni di servizi e consulenze acquisite a sostegno dell'attività svolta per la produzione del reddito. Includono:

- prestazioni amministrative per euro 40.000;
- prestazioni legali per euro 54.530;
- compensi ad amministratori per euro 123.531;
- compensi a sindaci per euro 31.151;
- altre prestazioni per euro 10.855.

Gli oneri diversi di gestione ammontano a euro 1.241 (euro 770 per l'esercizio 2012) e sono composti da spese per valori bollati e piccoli viaggi.

Personale

Con riferimento all'art. 2427 n° 15 del C.C. si evidenzia che la società non ha personale dipendente.

Compensi agli Amministratori e Sindaci

Si comunica che ,ai sensi dell'art. 2389 del c.c., è stato riconosciuto il compenso di € 123.531 agli amministratori della società.

Il compenso del Collegio Sindacale di competenza dell'esercizio pari a euro 31.151 è riepilogato nella tabella seguente:

(Importi in Euro)	Durata per la carica	Emolumenti	Benefici non monetari	Bonus e altri incentivi	Altri compensi
Mandirola Pietro	31/12/14	11.499			
Rinaldi Luigi	31/12/14	9.072			
Monti Fabio	31/12/14	4.961			
Baraldi Stefano	31/05/13	5.620			
Totale compensi corrisposti ai sindaci		31.151	0	0	0

Altri proventi finanziari

Gli altri proventi finanziari ammontano a euro 4.768 (euro 3.803 per l'esercizio 2012) e sono di seguito dettagliati:

(Importi in Euro)	Esercizio 2012	Esercizio 2012	Variazione
Interessi da banche	4.768	3.803	965
Interessi da crediti finanziari	0	0	0
Sconti e abbuoni attivi	0	3	-3
Proventi finanziari da consorziati	0	0	0
Totale altri proventi finanziari	4.768	3.806	962

Gli interessi da banche sono il frutto dei depositi dettagliati nella sezione dell'attivo di stato patrimoniale relativa alle banche.

Altri oneri finanziari

Gli altri oneri finanziari ammontano a euro 121 (euro 914 per l'esercizio 2012) e sono riferiti a sconti e abbuoni passivi.

Altre informazioni**Informazioni richieste dall'art. 2427-bis del Codice Civile**

Si segnala che nel bilancio al 31 dicembre 2013 non sussistono fattispecie tali da richiedere l'indicazione e le informazioni previste dall'articolo 2427 bis del Codice Civile.

Il presente bilancio composto da stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Il presidente

Carlo Alberto Belloni