

BERGAMO INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014

Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

BERGAMO INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014

Relazione della società di revisione
ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39

Data di emissione rapporto : 26 maggio 2015

Numero rapporto : CTD/CCT/sxm – RC017302014MZ1603

Relazione della società di revisione ai sensi dell'art. 14 del d.lgs. 27.1.2010, n. 39

All'Azionista di
BERGAMO INFRASTRUTTURE S.P.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio di esercizio della Bergamo Infrastrutture S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli amministratori della Bergamo Infrastrutture S.p.A. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 8 ottobre 2014.
3. A nostro giudizio, il bilancio di esercizio della Bergamo Infrastrutture S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della Società.
4. Per una migliore comprensione del bilancio d'esercizio si richiama l'attenzione sulle seguenti informazioni riportate nella relazione sulla gestione.

"Nell'esercizio 2014, evento di particolare rilievo è da considerarsi la firma della convenzione relativa al Nuovo Accordo di Riscadenziamento, perfezionatosi in data 8 ottobre 2014.

In sintesi gli accordi sottoscritti prevedono:

- l'estinzione dello SWAP, con accollo da parte della Banca del 50% del Mark to Market (MTM), pari ad un valore stimato di €1.262.500 (i riflessi contabili di tale evento sono stati rappresentati nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2013);
- l'accensione di un'apertura di credito con contestuale riscadenziamento della stessa al 2029 per il valore residuo del Mark to Market, che prevede un costo pari all'Euribor a sei mesi e l'applicazione di uno spread dello 0,46%;
- il riscadenziamento al 2029 di tutti i mutui esistenti mantenendo gli attuali tassi e spread, con l'eccezione del solo mutuo del valore originario di € 46.000.000,00, per il quale è stato previsto un incremento dello spread dallo 0,39 % allo 0,46 %.

A supporto di tali accordi, è previsto il rispetto di un Piano Industriale asseverato da un professionista indipendente in data 8 ottobre 2014. Il bilancio al 31.12.2014 è rispettoso di tutti i parametri definiti in tali accordi”.

5. La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'Ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio della Bergamo Infrastrutture S.p.A. non si estende a tali dati.
6. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli amministratori della Bergamo Infrastrutture S.p.A. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Bergamo Infrastrutture S.p.A. al 31 dicembre 2014.

Milano, 26 maggio 2015


Mazars S.p.A.
Claudio Tedoldi
Socio - Revisore legale

BERGAMO INFRASTRUTTURE S.P.A.

Bergamo - Piazzale Goisis n. 6

Capitale sociale 35.300.000 i.v.

Iscritta al Registro delle Imprese di Bergamo al n. 03000160162

Codice fiscale e partita IVA: 03000160162

R.E.A. di Bergamo n. 340887

(società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Bergamo)

=====

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE EX ART. 2429, SECONDO COMMA, CODICE CIVILE

ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DELLA BERGAMO INFRASTRUTTURE S.P.A.

SUL BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2014

E SULL'ATTIVITA' DI VIGILANZA SVOLTA NELL'ANNO 2014 EX ART. 2403 CODICE CIVILE

Spett.le Azionista,

abbiamo esaminato il bilancio di esercizio della Società al 31 dicembre 2014, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, unitamente alla Relazione sulla gestione, che il Consiglio di Amministrazione ha approvato in data 29 aprile 2015.

Detto bilancio chiude con una perdita di 469.397 euro e evidenzia in sintesi, le seguenti risultanze:

Stato patrimoniale

Attività	€	72.144.195.=
Passività	€	- 41.360.814.=
Capitale e riserve (ante risultato dell'esercizio)	€	- 31.252.778.=
Perdita dell'esercizio	€	<u>-469.397.=</u>

Conto economico

Valore della produzione	€	6.318.437.=
Costi della produzione	€	- 5.978.925.=
Risultato della gestione operativa	€	339.512.=
Risultato della gestione finanziaria	€	- 744.510.=
Rettifiche di valore di attività finanziarie	€	116.234.=
Risultato della gestione straordinaria	€	- 149.320.=
Risultato lordo da imposte	€	- 438.084.=
Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e sostitutive	€	- 31.313.=
Perdita dell'esercizio	€	<u>- 469.397.=</u>

In calce allo Stato patrimoniale risultano iscritti conti d'ordine, relativi ad impegni a favore di terzi (48.584.266 euro) e a fidejussioni ricevute dalla società (970.200 euro).

La Nota integrativa, che costituisce parte integrante del bilancio, illustra i criteri di valutazione adottati nella redazione del bilancio, la composizione delle varie voci e le variazioni intervenute nella consistenza delle stesse.



I criteri di valutazione seguiti nella formazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2014, conformi alle disposizioni dell'art. 2426 del Codice Civile, non si discostano da quelli utilizzati nel precedente esercizio e sono stati applicati nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

Non essendo a noi demandata la revisione legale dei conti e il conseguente controllo analitico di merito sul contenuto del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale dello stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.

Nella redazione del bilancio il Consiglio di Amministrazione non si è avvalso delle deroghe di cui agli artt. 2423, comma IV, e 2423 bis, ultimo comma, del Codice Civile.

La Relazione sulla gestione è redatta in conformità all'articolo 2428 del Codice Civile e all'articolo 40 del D.L. 127/91 e anche a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da formulare.

Per quanto di nostra competenza, rammentando che il Collegio Sindacale in carica è stato nominato con assemblea del 16 aprile 2015, attestiamo inoltre:

- di aver vigilato, a decorrere dalla nomina, sull'osservanza delle disposizioni di legge e dello Statuto, tenuto anche conto dei principi di comportamento del Collegio Sindacale in materia, raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili;
- di aver assistito alle riunioni dell'Assemblea degli Azionisti e del Consiglio di Amministrazione prendendo atto delle deliberazioni assunte, verificando il rispetto delle norme legislative e statutarie disciplinanti il loro funzionamento e accertando che le decisioni adottate fossero a loro volta conformi alla legge ed allo statuto sociale e non palesemente imprudenti, azzardate o in conflitto di interessi o tali da poter compromettere l'integrità del patrimonio della Società;
- di aver richiesto ed ottenuto dagli Amministratori notizie sull'andamento delle operazioni sociali e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società, dalle quali abbiamo tratto un giudizio positivo sul rispetto dei principi di corretta amministrazione da parte dell'organo amministrativo;
- di aver acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni interessate e incontri con la società incaricata della revisione legale dei conti;
- di aver riscontrato in linea generale l'adeguatezza del sistema amministrativo contabile e la sua affidabilità a rappresentare correttamente i fatti di gestione, sia attraverso l'esame dei documenti aziendali, sia mediante l'acquisizione di informazioni dagli Amministratori e di non aver segnalazioni da riferire in merito;
- di aver attuato costanti scambi di informazioni con i responsabili della MAZARD S.P.A., soggetto incaricato della Revisione legale dei conti. A tale riguardo diamo atto che la suddetta MAZARD S.P.A. ha verificato la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili durante l'esercizio e ha espresso, con apposita relazione rilasciata in data 26 maggio 2015 il proprio giudizio positivo, senza rilievi, sul bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 predisposto dal Consiglio di Amministrazione, oggetto del nostro esame, nonché il proprio giudizio positivo sulla coerenza della Relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto

dall'art. 2409-ter, comma 2, lettera e) del Codice Civile; in tale relazione è stato altresì effettuato un richiamo di informativa in merito al fatto che nell'esercizio 2014, evento di particolare rilievo è da considerarsi la firma della convenzione relativa al Nuovo Accordo di Riscadenziamento, perfezionatosi in data 8 ottobre 2014, con un sintetico richiamo anche ai principali contenuti dell'accordo raggiunto, relativi all'estinzione dello SWAP precedentemente in essere, all'accensione di un'apertura di credito e al riscadenziamento al 2029 di tutti i mutui esistenti, oltre a una sintesi delle principali condizioni economiche pattuite per tali operazioni. Il richiamo d'informativa specifica che " il bilancio al 31.12.2014 e' rispettoso di tutti i parametri definiti in tali accordi".

- di non aver ricevuto denunce ex art. 2408 Codice Civile;
- che non si è dovuto intervenire per omissioni degli Amministratori, ai sensi dell'art. 2406 del Codice Civile;
- che non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2409, primo comma, del Codice Civile;
- che non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, settimo comma, del Codice Civile;
- che non sono state poste in essere operazioni atipiche e/o inusuali né con società del gruppo né con terzi.

Sulla base di quanto precede e considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il Collegio sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 della Vostra Società così come redatto dal Consiglio di Amministrazione e concorda con la proposta dello stesso Consiglio di Amministrazione di rinviare a nuovo la perdita di esercizio di Euro 469.397.

Bergamo, 11 giugno 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

(Rag. Mario Berlanda)

(Dott.ssa Maria Silvia Bassoli)

(Dott. Nicola Saba)

