

Bergamo Infrastrutture S.p.A.
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento
del Comune di Bergamo
Sede sociale Bergamo – Piazzale Goisis, 6
Capitale Sociale € 38.020.000,00 interamente versato
Codice fiscale e partita iva 03000160162
Registro delle Imprese di Bergamo 03000160162
Repertorio Economico Amministrativo 340887

Relazione sulla gestione
al Bilancio al 31 dicembre 2022

Signor Azionista unico,

il bilancio che sottoponiamo al vostro esame ed alla vostra approvazione presenta una perdita d'esercizio di **(1.498.608)** euro, dopo aver stanziato ammortamenti ed imposte a carico dell'esercizio rispettivamente per euro **2.524.191** e per euro **(276.351)**, e si compendia nelle seguenti risultanze riepilogative:

<u>Dati patrimoniali – finanziari</u>	<u>(unità di euro)</u>		
	Valore al 31.12.2022	Valore al 31.12.2021	Variazioni
Attività immobilizzate nette	52.325.569	54.960.193	(2.634.624)
Capitale circolante operativo netto	779.821	810.523	(30.702)
Impieghi monetari e finanziari a breve *	1.730.745	1.813.143	(82.398)
Attivo netto	54.836.135	57.583.859	(2.747.724)
Patrimonio netto	34.053.998	35.552.607	(1.498.609)
TFR, fondi rischi/oneri e imposte differite e anticipate	5.005.521	3.925.473	1.080.048
Debiti finanziari *	15.776.616	18.105.779	(2.329.163)
Passivo netto	54.836.135	57.583.859	(2.747.724)
Posizione finanziaria netta *	(14.045.871)	(16.292.636)	2.246.765

<u>Dati economici</u>	<u>(unità di euro)</u>		
	Valore al 31.12.2022	Valore al 31.12.2021	Variazioni
Valore della Produzione	5.080.847	4.967.350	113.497
Valore aggiunto	2.865.849	3.099.977	(234.128)
Margine operativo lordo	1.074.512	2.657.481	(1.582.969)
Reddito operativo	(1.533.174)	(5.278)	(1.527.896)
Utile prima delle imposte	(1.774.959)	85.055	(1.860.014)
Utile (perdita)	(1.498.608)	206.143	(1.704.751)
Cash Flow (utile netto + ammortamenti)	1.025.583	2.758.007	(1.732.424)

*Per la individuazione delle voci sopra riportate si fa rinvio alla nota integrativa al bilancio.

Il raffronto con il precedente esercizio sociale evidenzia un decremento del risultato economico dell'esercizio pari, in valore assoluto, a **1.704.751** euro.

La variazione rilevata nel risultato economico sconta, in particolare, gli effetti della più elevata incidenza di costi per servizi e, segnatamente, per utenze energetiche, dei maggiori stanziamenti operati a copertura dei rischi per importo pari a **1.275.449** euro, della più elevata incidenza degli interessi passivi, che si incrementano, pur in presenza di una flessione dell'indebitamento finanziario complessivo, da euro **91.245** a euro **139.932**, nonché gli effetti della svalutazione operata sul valore delle partecipazioni di proprietà sociale (A2A) per importo pari a euro **133.140**. Il debito bancario ammonta a euro **15.776.616** e subisce nell'esercizio una variazione decrementativa pari a euro **2.329.163**. La società ha invero regolarmente fatto fronte alle rate di rimborso previste dai vigenti piani di ammortamento e ha disposto rimborsi anticipati da commisurare all'"excess cash flow" generato dalla gestione delle reti idriche e gas per importo pari a euro **924.863**.

L'osservazione della complessiva dinamica finanziaria consente di rilevare, non di meno, come la gestione abbia integralmente fronteggiato le necessità poste dal servizio del debito, attingendo risorse all'autofinanziamento aziendale ed alle disponibilità liquide.

RENDICONTO FINANZIARIO

	31.12.2022	31.12.2021
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa		
- Utile (perdita) dell'esercizio	- 1.498.608	206.143
- Imposte sul reddito	- 276.351	121.088
- Interessi passivi / (interessi attivi)	136.658	52.134
- (dividendi)	- 28.013	24.790
- (plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi, e plus/minusvalenze da cessione	- 1.666.314	112.399
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
- Accantonamento ai fondi	1.297.196	16.895
- Ammortamento delle immobilizzazioni	2.524.191	2.551.864
- Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
- Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	133.140	117.677
- Altre rettifiche per elementi non monetari	- 123.489	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni di capitale circolante netto	2.164.724	2.563.481
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
- Decremento / (Incremento) delle rimanenze	1.273	977
- Decremento / (Incremento) dei crediti verso clienti	53.910	350.894
- Incremento / (Decremento) dei debiti verso fornitori	135.040	93.786
- Decremento / (Incremento) dei ratei e risconti attivi	15.180	20.854
- Incremento / (Decremento) dei ratei e risconti passivi	- 60.393	106.697
- Altre variazioni del capitale circolante netto	409.181	430.399
3. Flusso finanziario dopo le variazioni di capitale circolante netto	2.718.915	3.353.694
<i>Altre rettifiche</i>		
- Interessi incassati / (pagati)	- 136.658	52.134
- (imposte sul reddito pagate)	- 135.333	125.945
- Dividendi incassati	28.013	24.790
- (utilizzo dei fondi)	- 205.464	916.804
- Altri incassi e pagamenti	-	-
Totale flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.269.473	2.283.601
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
- (investimenti)	- 24.828	24.177
- disinvestimenti	2.120	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
- (investimenti)	-	-
- disinvestimenti	-	-
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
- (investimenti)	-	-
- disinvestimenti	-	-
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		

- (investimenti)	-	-
- disinvestimenti	-	-
- (acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	-	-
- cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	-	-
Totale flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	- 22.708	- 24.177
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
- Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-
- Accensione finanziamenti	-	-
- (Rimborsi finanziamenti)	- 2.329.163	- 2.118.446
<i>Mezzi propri</i>		
- Aumento di capitale a pagamento	-	-
- (Rimborso di capitale)	-	-
- Cessione (acquisto) di azioni proprie	-	-
- (Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	-
Totale flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	- 2.329.163	- 2.118.446
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)	- 82.398	140.978
<i>Effetto cambi sulle disponibilità liquide</i>		
	-	-
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.813.143	1.672.165
di cui:		
depositi bancari e postali	1.809.911	1.670.346
assegni	-	-
denaro e valori in cassa	3.232	1.819
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.730.745	1.813.143
di cui:		
depositi bancari e postali	1.727.362	1.809.911
assegni	1.000	-
denaro e valori in cassa	2.383	3.232

In particolare, a fronte di flussi monetari complessivi generati dalla attività operativa per euro **2.269.473**, le attività d'investimento e la gestione finanziaria hanno assorbito risorse rispettivamente per euro **22.708** e per euro **2.329.163**. Il flusso monetario generato dalla gestione è stato pertanto negativo e pari ad euro (**82.398**), determinando un decremento nel livello delle disponibilità liquide da euro **1.813.143** a euro **1.730.745**. L'indebitamento finanziario ha evidenziato un decremento pari a euro **2.329.163**. La variazione intervenuta nella posizione finanziaria netta è stata pertanto positiva e pari a euro **2.246.765**.

Quanto dianzi richiamato in ordine all'andamento della gestione trova puntuale riscontro nelle grandezze assunte dagli indici più comunemente impiegati nell'ambito delle analisi finanziarie.

Indici reddituali – finanziari

	Valore al	Valore al
	31.12.2022	31.12.2021
Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni		
Indice primario di struttura (Patrimonio netto/Immobilizzazioni)	65%	65%
Indice secondario di struttura (PN+Passività consolidate / immobilizzazioni)	101%	101%
Indici di struttura e di liquidità		
Indice di indebitamento	46%	51%
Indice di liquidità primaria	277%	287%
Indice di liquidità secondaria	277%	287%
Indici di efficienza e di redditività		
Valore aggiunto/ Valore della produzione	56.4%	62.4%
Margine operativo lordo/ Valore della produzione	21.1%	53.5%

Rendimento operativo/ Valore della produzione	-30.2%	-0.1%
Rendimento operativo/Capitale investito netto (ROI)	-2.8%	0.0%
Utile netto/Patrimonio netto (ROE)	-4.4%	0.6%

Le attività d'investimento hanno interessato il comparto dell'attivo immobilizzato e segnatamente l'acquisizione di immobilizzazioni materiali per euro **24.828**.

Per una più dettagliata disamina delle variazioni intervenute nella consistenza delle poste dell'attivo immobilizzato si fa rinvio alla nota integrativa.

* * * * *

Gli andamenti evidenziati dalla Società nei diversi settori nei quali essa opera sono i seguenti:

Suddivisione aree				(unità di euro)
	Area	Area	Area	Totale
	Sport	Infrastrutture	Immobiliare	
Valore della Produzione	1.500.346	3.199.849	370.767	5.070.962
Costi della produzione	-3.568.138	-2.716.705	-3298.175	-6.614.018
<i>di cui ammortamenti</i>	<i>-135.101</i>	<i>-2.227.532</i>	<i>-161.557</i>	<i>-2.524.191</i>
Risultato operativo	-2.067.792	483.144	41.592	-1.543.056
Proventi (oneri) finanziari netti	-33	-97.882	-10.730	-108.645
Risultato della gestione	-2.067.824	385.262	30.862	-1.651.700
Voci non ripartibili				-123.259
Imposte				276.351
Risultato di esercizio				-1.498.608

Con riguardo ai suddetti ambiti di operatività si segnala quanto segue:

Attività di gestione degli impianti sportivi

In forza del contratto di servizio approvato con deliberazione consiliare in data 16 luglio 2012 e integrato con successive deliberazioni del 16 settembre 2013, del 17 dicembre 2018 e del 12 dicembre 2019, anche nel corso del 2022 la Bergamo Infrastrutture S.p.A. ha gestito alcuni impianti sportivi della città.

A seguito del miglioramento della situazione pandemica, la situazione degli impianti sportivi dal secondo semestre 2021 e per tutto l'esercizio 2022 è risultata la seguente:

- Campo sportivo Putti via delle Valli outdoor: l'impianto è aperto agli atleti della Federazione Italiana Atletica Leggera ed è consentita l'attività giovanile con ingressi dedicati anche al pubblico.
- Centro Indoor via delle Valli: l'impianto è in gestione ad un concessionario e le attività sono gestite in conformità alle normative vigenti.

- C) Centro Tennis Loreto outdoor: Come disposto dalla delibera di Giunta Comunale dell'ottobre 2021 il centro è rientrato nella disponibilità dell'Amministrazione comunale.
- D) Palazzo dello Sport (Palalntred) indoor: aperto alle attività di allenamento delle Società professionistiche e all'attività della Società ASD Bergamasca Scherma. Le partite sono svolte dalla metà di settembre 2021 e per tutto l'anno 2022 con le partite di Coppa e di Campionato;
- E) Centro Sportivo Rosolino Pilo outdoor: il campo di basket è a disposizione della cittadinanza, mentre la pista di roller è utilizzata da associazioni sportive. Con delibera della Amministrazione Comunale, dalla seconda settimana di giugno 2022 alla prima settimana di settembre 2022 dal lunedì al venerdì il centro sportivo è sede del Centro Ricreativo Estivo organizzato dall'ASD Spooky Sport.
- F) Lazzaretto outdoor: si è svolto nell'estate 2022 l'evento denominato Lazzaretto Estate. Attualmente è consentita l'attività motoria libera e all'aperto ed è altresì consentito l'accesso ai locali in concessione quali sedi amministrative di associazioni.
- G) Centro Sportivo Italcementi: è aperto l'impianto outdoor per le attività ludico ricreative della cittadinanza e degli allenamenti delle ASD così come l'impianto indoor è aperto alla cittadinanza per le attività di nuoto libero e corsi organizzati dalla Bergamo Infrastrutture S.p.A., nonché a disposizione delle società sportive fruitrici dell'impianto.
- H) Centro Sportivo Generale Utili outdoor: l'attività ufficiale della società PBA, utilizzatrice della struttura, è ripresa con il campionato per le categorie delle squadre di calcio.

Si segnala che la fruizione degli impianti sportivi, così come sopra descritta, si è svolta per tutto l'esercizio 2022 malgrado la straordinaria e non prevedibile crisi energetica in atto dal novembre 2021 e perdurata per tutto l'anno 2022 con i relativi riflessi negativi dovuti al notevole aumento del costo delle materie prime.

La società attua il monitoraggio dei costi energetici con regolarità mensile all'arrivo delle fatture energetiche. Preso atto di tali aumenti la società dall'ottobre 2021 ha in atto misure di contenimento dei consumi, in particolare per gli impianti sportivi maggiormente energivori, quali ad esempio una riduzione delle temperature nei centri sportivi compatibili comunque per l'attività sportiva. Misure che saranno ulteriormente adottate e se del caso inasprite anche nell'anno 2023. Si segnala per la stagione termica 2023/2024 una riduzione dei consumi energetici dovuto al rientro nella disponibilità dell'Amministrazione Comunale a partire dal luglio 2023 del Palazzetto dello Sport che diverrà la nuova GAMEC.

Centro Sportivo Italcementi

Nel corso dell'anno 2022 la società ha proseguito le proprie attività volte alla realizzazione dell'intervento di riqualificazione del centro sportivo necessario per modernizzare gli impianti e ampliare l'offerta di servizi sportivi e del tempo libero.

In particolare si ricorda che in data 7 dicembre 2021 la società ha ricevuto una proposta di Partenariato Pubblico Privato (PPP) per la riqualificazione del centro sportivo Italcementi. Tale proposta non venne analizzata nel merito poiché il proponente non fornì mai le garanzie preliminarmente richieste dalla legge (nello specifico dal Codice di Appalti Pubblici).

In data 7 aprile 2023 lo stesso soggetto ha presentato un nuovo progetto che prevede, tra le altre cose, un versamento di contributo iniziale di Euro 2.000.000.

Inoltre l'analisi di detta proposta avrebbe comportato un esborso immediato a carico della società di qualche decina di migliaia di euro per il sostegno e il supporto professionale e tecnico necessario.

In considerazione dell'importante contributo iniziale e dei predetti costi da sostenere, la società è stata costretta a non poter valutare nel merito quest'ultima proposta, non essendo nelle condizioni economiche e finanziarie per sostenere i relativi esborsi.

Anche a fronte di tale impegno quindi la società, che non è dotata di risorse finanziarie proprie e non può accedere al mercato finanziario per chiedere finanziamenti, non sarà in grado di sostenere le opere di ristrutturazione necessarie per rendere efficiente e moderno il Centro Sportivo, e che appaiono allo stato improcrastinabili.

Bergamo Infrastrutture S.p.A. si trova quindi in una situazione di oggettiva impasse nella gestione del ramo d'azienda Centro Sportivo Italcementi, con particolare riferimento agli impianti natatori, in quanto da un lato il ramo si presenta in costante perdita a causa degli eccessivi costi energetici e di manutenzione che la vetustà dell'impianto impongono e dalla inadeguatezza dell'impianto a soddisfare le mutate esigenze del mercato e a generare i relativi ricavi, dall'altro non ha le risorse finanziarie necessarie per sostenere le opere di ristrutturazione che sarebbe necessario intraprendere per rendere il Centro moderno e più confacente ai bisogni degli utenti (società ed associazioni sportive e utenti nelle varie discipline e utenti del cd. nuoto libero).

La questione come sopra analizzata è stata oggetto di apposita delibera del Consiglio di Amministrazione tenutosi in data 26.5.2023 con cui all'unanimità è stato deliberato di chiedere al socio unico indirizzi in merito alla possibile restituzione del ramo d'azienda al Comune di Bergamo affinché lo stesso, con risorse proprie possa intraprendere la necessaria ed indifferibile ristrutturazione del Centro Sportivo Italcementi.

A tal proposito alla data della stesura della presente relazione si segnala che con deliberazione della Giunta Comunale n. 287 del 1° giugno 2023 l'Amministrazione ha formulato l'indirizzo di procedere alla retrocessione del ramo di azienda "Centro Sportivo Italcementi" al Comune di Bergamo avviando tutti gli adempimenti necessari, così come indicati nella citata delibera.

Attività di gestione delle reti idriche e gas

Gli impianti e le reti afferenti i servizi idrico e gas naturale, di proprietà di Bergamo Infrastrutture, sono concessi in affitto ai soggetti gestori dei servizi di distribuzione idropotabile e gas naturale in forza di contratti stipulati in data 24 gennaio 2003 ed in data 26 luglio 2004.

Alle predette Società competono la gestione tecnica e la manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti.

Con riferimento alle reti gas e idriche:

- 1) Per quanto riguarda la prevista devoluzione onerosa delle reti ex Sobergas si segnala il continuo slittamento delle attività di gara da parte degli Enti Locali in qualità di stazioni appaltanti e le difficoltà tutt'ora presenti nell'espletamento di tali gare per l'assegnazione del servizio di distribuzione gas naturale nei 6 ATEM costituenti la provincia di Bergamo (tali difficoltà sono evidenti su tutto il territorio nazionale);
- 2) il canone di affitto reti ex Sobergas nell'anno 2022 si è mantenuto costante e si manterrà costante negli anni a venire;
- 3) i canoni di affitto delle reti idriche e gas Bergamo nell'anno 2022 si sono mantenuti costanti e si manterranno costanti anche negli anni a venire;
- 4) il Comune di Bergamo, in qualità di stazione appaltante, ha individuato i consulenti preposti alle attività tecniche/amministrative propedeutiche all'espletamento della gara per il servizio di distribuzione gas naturale dell'ambito "ATEM 4". La Società, aderendo alla richiesta dei consulenti, ha effettuato degli incontri congiunti con il Comune di Bergamo e la Società Unareti ed ha infine provveduto a riscontrare, per quanto di competenza, le richieste di dati avanzate, in particolare:
 - ha fornito la data di riferimento dello stato di consistenza dei beni di proprietà confermando la data del 31/12/2002;
 - ha fornito precisazioni circa la misura dei contributi relativi alle reti realizzate nelle lottizzazioni;
 - ha fornito informazioni e atti relative alle previsioni contrattuali vigenti;

- ha fornito gli elenchi relativi all'individuazione servitù e concessioni infrastrutture gas stipulati con privati ed Enti.

Alla luce della documentazione raccolta i consulenti hanno stimato al 31 dicembre 2025 (data presunta per il termine delle attività di gara) un valore a VIR degli impianti gas del territorio del Comune di Bergamo di proprietà della società pari a euro 18.370.000. Tale valore orientativo rappresenta una prima stima del valore di alienazione e diminuirà causa degrado dei cespiti nel caso in cui dovesse trascorrere ulteriore tempo per l'espletamento della gara. Si specifica ad ogni modo che la stima dal VIR effettuata risulta essere ampiamente superiore al valor netto contabile al 31/12/2022 delle relative reti.

In alternativa all'alienazione dei cespiti la società potrà percepire la remunerazione del capitale investito netto di località che, con i dati attualmente disponibili, prevedono per il primo anno 2026 un valore di euro 935.000, valore che diminuirà in misura stimabile di 3/5% annuo fino ad azzerarsi al raggiungimento della vita tariffaria dei cespiti di proprietà.

Attività immobiliare

Fabbricato via Quarenghi.

Alla data del 31 dicembre 2022 sono stati sottoscritti 24 contratti di locazione.

Si rammenta che la porzione dell'edificio non destinata agli alloggi è attualmente locata al Comune di Bergamo, quale sede degli uffici dell'assessorato ai lavori pubblici, della polizia locale e, da ultimo, all'Accademia delle belle arti.

Si segnala che il progetto "Quarenghi" rappresenta un patrimonio destinato a specifico affare in corso di chiusura.

Nel corso dell'anno 2022 pertanto tutti i 24 alloggi destinati alla locazione a canone moderato risultano occupati.

* * * * *

Rapporti con gli Istituti di Credito

Si segnala che in data 6 maggio 2022 la società ha formalizzato con il ceto bancario una modifica del *covenant*

"*Debt Cover*" di cui dell'articolo 13 impegni della società paragrafo "Obblighi Finanziari" punto 13.3 lettera "b" dell'Accordo Modificativo, così come indicato nei testi degli accordi, mentre rimane immutato l'indice "*Leverage*" a <1x dal 2021 al 2029, come previsto nell'Accordo Modificativo dell' 8.10.2014. La formalizzazione di tale concessione ha permesso la stesura del progetto di bilancio relativo all'esercizio 2021 che prevede soddisfatto il principio della continuità aziendale e la classificazione del debito bancario secondo il piano di ammortamento contrattuale.

* * * * *

In conformità al dettato del primo comma dell'articolo 2428 del Codice civile vengono di seguito richiamati i principali rischi ai quali è esposta la gestione della Società.

La gestione dei suddetti fattori di rischio è integrata nella strategia di sviluppo della Società e rappresenta un momento centrale del processo di evoluzione del sistema di governance. La gestione dei rischi tende in particolare, anche attraverso il miglioramento delle regole di comportamento, al rispetto dell'ambiente, alla tutela degli stakeholder, nonché alla salvaguardia del patrimonio aziendale. Essa si prefigge tre principali obiettivi:

- Migliorare le performance aziendali attraverso l'identificazione, la misurazione, la gestione e il controllo dei rischi,
- Garantire la trasparenza e rafforzare l'immagine della Società sviluppando una cultura dei rischi e dei controlli
- Garantire la conformità a leggi e regolamenti dell'azione imprenditoriale

I più rilevanti fattori di rischio sono in particolare:

I rischi operativi

I rischi operativi sono relativi all'eventualità che inefficienze organizzative, procedurali e produttive, abbiano a tradursi nell'emersione di perdite di non trascurabile entità.

In tale ambito, particolare rilievo assume il rischio discendente dalla applicazione delle vigenti disposizioni in punto di sicurezza sul lavoro.

Esso si traduce nella possibilità che l'insufficiente tutela apprestata in materia possa comportare l'accadimento di gravi infortuni e malattie professionali.

Bergamo Infrastrutture S.p.A. fa fronte a tale tipologia di rischi attraverso il rigoroso rispetto delle normative, l'esecuzione di tutti i controlli periodici, la ricerca e l'utilizzo delle migliori tecnologie disponibili, e il perseguimento di una capillare attività d'informazione e formazione.

I rischi sanitari ai quali è esposta l'attività della Società sono da intendersi come i rischi di dover risarcire eventuali danni subiti da utenti o personale nel corso dell'utilizzo degli impianti sportivi gestiti; tali rischi sono emersi, almeno a livello teorico, nel corso degli esercizi 2020 e 2021, a causa dell'emergenza epidemiologica da COVID-19.

In proposito va considerato come le attività sportive vengono gestite dalla Società nella più scrupolosa osservanza delle prescrizioni normative vigenti, in particolare per quanto riguarda il rispetto non solo formale delle stesse, la dotazione del personale di tutti i dispositivi di protezione individuale a tutela della salute propria e degli utenti, e l'effettuazione di procedure di pulizia e sanificazione ogni qualvolta tali attività vengano giudicate opportune, anche oltre le prescrizioni normative e in ottemperanza ai protocolli redatti.

Rischi finanziari

Nell'esercizio della sua attività Bergamo Infrastrutture S.p.A. è anche esposta a rischi finanziari e segnatamente al rischio di mercato nelle sue principali componenti quali la volatilità dei tassi di interesse.

L'indebitamento finanziario della Società è in prevalenza regolato da tassi d'interesse variabili. Essa è pertanto esposta al rischio della loro fluttuazione.

Affatto trascurabile appare l'esposizione della Società, stante l'ammontare delle operazioni in valuta, al rischio di cambio.

L'esposizione al rischio di credito riferibile esclusivamente al credito commerciale e ai settori nei quali opera la Società viene fronteggiato attraverso l'implementazione di processi di monitoraggio finalizzati a prevenire situazioni di rischio di insolvenza ovvero di mancato rispetto dei termini di pagamento.

Quanto ai rischi di liquidità ovvero che la Società abbia a patire gli effetti di una insufficiente capacità a reperire le risorse finanziarie necessarie ad assicurare l'ordinaria operatività aziendale, si rinvia al paragrafo intitolato "Continuità aziendale".

Rischi legali e di compliance

Bergamo Infrastrutture S.p.A. è esposta al rischio di non adeguarsi tempestivamente all'evoluzione di leggi e regolamenti di nuova emanazione nei settori e nei mercati in cui opera. Allo scopo di mitigare questo rischio, la Società presidia continuamente l'evoluzione normativa di riferimento avvalendosi, se necessario, di consulenti esterni.

In particolare, la Società ha conferito incarico professionale a legale con specifica qualificazione nel diritto amministrativo, affinché l'assisti con riguardo agli ambiti nei quali opera.

La Direzione, con l'assistenza del predetto legale, monitora periodicamente l'andamento dei contenziosi potenziali o in essere e definisce le più appropriate azioni di gestione degli stessi. La Società ha predisposto il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza 2017/2019 e i successivi previsti dalle norme.

Risorse umane

La Società al 31 dicembre 2022 impiegava 11 dipendenti, di cui 5 assunti con qualifica di operaio e 6 con qualifica di impiegato.

La società ha espletato le attività di selezione pubblica della figura professionale operaio/manutentore con l'implementazione in organo di tale figura a far data 1 aprile 2022. Tale profilo professionale di operaio con capacità tecnico-manuale a carattere specialistico con

eventuale uso di macchinari e/o attrezzature per le piccole manutenzioni idrauliche ed elettriche, del verde, opere di carpenteria, opere edili, opere di falegnameria/vetrarie, ha consentito alla società per l'esercizio 2022 e consentirà anche per l'anno 2023 di ottenere, oltre che intervenire con la necessaria tempestività, anche un significativo abbattimento dei costi per il venir meno al ricorso a prestazioni esterne affidate ad artigiani operanti nei vari settori. L'assunzione in organico di tale figura ha inoltre consentito l'abbassamento del costo per personale interinale.

Riguardo alle informazioni specificamente richieste dal dettato del terzo comma dell'articolo 2428 del Codice civile si precisa quanto segue:

Attività di ricerca e sviluppo (numero 1, comma 3, art. 2428 del Codice civile)

La Società non ha intrapreso nel corso del 2022 specifiche attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con le imprese controllate, collegate e controllanti ed imprese sottoposte al controllo di queste ultime (numero 2, comma 3, art. 2428 del Codice civile)

Quanto ai rapporti con il Comune di Bergamo, che ricordiamo esercita anche attività di direzione e coordinamento della Società, gli stessi hanno riguardato:

- l'erogazione a favore della Società di contributi in conto esercizio inerenti la gestione degli impianti sportivi per importo pari ad euro 316.529;
- la locazione al Comune di uffici in Bergamo alla via Quarenghi numeri civici 31/33 per importo pari ad euro 247.070;
- la concessione in utilizzo alla Società degli impianti sportivi per importo pari ad euro 54.400;
- la rilevazione di debiti e crediti ammontanti rispettivamente a 0 euro e a 67.882 euro.

In particolare, i rapporti il Comune di Bergamo si riassumono come segue:

STATO PATRIMONIALE			
al 31 dicembre 2022			
Attivo		Passivo	
C II 4		D 11	
Crediti verso controllanti	67.882	Debiti verso controllanti	0
		A pareggio	67.882

CONTO ECONOMICO			
al 31 dicembre 2022			
Costi		Ricavi	
B 8		A 1	
Costo per godimento di terzi	54.400	Ricavi delle vendite e prestazioni	668.938
A pareggio	614.538		

Azioni proprie possedute (numero 3, comma 3, art. 2428 del Codice civile)

La Società non possiede né direttamente né tramite Società fiduciaria o interposta persona quote proprie e azioni o quote di Società controllanti.

Azioni proprie acquistate e/o alienate nel corso dell'esercizio (numero 4, comma 3, art. 2428 del Codice civile)

Nel corso dell'esercizio non si è parimenti fatto luogo né all'acquisto né alla vendita di azioni o quote di cui al precedente punto né direttamente né indirettamente o per tramite di Società fiduciaria o per interposta persona.

Evoluzione prevedibile della gestione (numero 6, comma 3, art. 2428 del Codice civile)

Come meglio indicato nella relazione sulla gestione si dà atto che con delibera della Giunta Comunale n. 287 del 1° giugno 2023 il socio unico Comune di Bergamo ha formulato l'indirizzo di procedere alla retrocessione del ramo di azienda "Centro Sportivo Italcementi" allo stesso chiedendo pertanto alla società di avviare tutti gli adempimenti necessari, così come indicati nella citata delibera.

L'amministrazione comunale con nota del 14 dicembre 2022 ha comunicato alla società il rientro nella disponibilità del Comune di Bergamo a partire dal 31 luglio 2023 del Palazzetto dello Sport che diverrà la nuova GAMEC.

Sedi secondarie (comma 5, art. 2428 del Codice civile)

La Società non detiene sedi secondarie.

Documento programmatico sulla sicurezza

La Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, anche alla luce delle disposizioni introdotte dal decreto legislativo numero 196 del 2003, secondo le modalità ivi previste. Nei termini di legge si è provveduto ad aggiornare e completare, per quanto di competenza il codice in materia di protezione dei dati personali.

* * * * *

Con l'auspicio di aver fornito ai soci tutte le necessarie informazioni in ordine alla situazione della Società e al complessivo andamento della gestione.

Bergamo, li 27 luglio 2023

per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
(avvocato Attilio Baruffi)

