

FERROVIE DELLA CALABRIA S.R.L.**Relazione sulla Gestione al 31/12/2016**

Dati Anagrafici	
Sede in	CATANZARO
Codice Fiscale	02355890795
Numero Rea	CATANZARO162464
P.I.	02355890795
Capitale Sociale Euro	23.751.213,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
Settore di attività prevalente (ATECO)	
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Soci

l'esercizio chiude con un risultato negativo di €. - 472.053; la perdita deriva principalmente dalla corresponsione al personale di costi retributivi straordinari non ripetitivi che, quindi, non saranno più sostenuti negli anni successivi. In particolare si fa riferimento ai compensi una tantum per rinnovo CCNL ed all'incentivo in favore di dipendenti che hanno inteso aderire all'operazione di esodo, per complessivi 1.603.494.

L'esercizio precedente riportava un risultato negativo di €. -1.077.557

Andamento del settore

La Vostra società opera nel settore del Trasporto Pubblico Locale , che è stato caratterizzato nel corso dell'esercizio da elementi di incertezza considerato che il sistema non ha ancora trovato una sua stabilità definitiva. Infatti si sta operando in regime di proroghe di affidamento dei servizi che dovrebbero concludersi con l'avvio delle gare per come prevede la legislazione nazionale e comunitaria.

Andamento della gestione

L'andamento della gestione è stato condizionato, anche per il 2016, dalla incertezza normativa e regolamentare che si è registrata del settore di TPL e dalla sua costante e ingiustificata contrazione di risorse da destinare allo stesso. Sarebbe auspicabile che la Regione Calabria destini maggiori risorse al sistema del TPL, sia in termini di risorse ordinarie che di risorse per investimenti, considerata l'importanza del settore al fine di garantirne una maggiore qualità ed efficienza.

Nonostante ciò Ferrovie della Calabria srl ha attuato una serie di politiche gestionali che hanno permesso di mantenere in equilibrio la gestione caratteristica della società, al netto, ovviamente delle poste retributive non ripetibili (Unatantum CCNL e Incentivi all'esodo). Difatti si è proceduto a perseguire una costante riduzione del personale, che è continuata anche nel 2017, a seguito di una azione di incentivazione all'esodo che produrrà totalmente i suoi effetti positivi, in termini di riduzione dei costi, a partire dall'esercizio successivo. La consistenza del personale ad inizio 2016 era di n. 862 mentre a fine esercizio si attestava a n. 844 unità (nel corso del 2017 il numero si è ridotto a 838) compreso le posizioni dirigenziali. Bisogna, altresì, evidenziare che nel 2016 sono stati applicati gli aumenti retributivi derivanti dal rinnovo del CCNL di settore provocando, con ciò un ulteriore impatto negativo di costi di personale per oltre un milione di euro se si considera l'unatantum corrisposta. Il rinnovo CCNL, totalmente a carico della società, non prevede alcun rimborso da parte degli enti statali e regionali competenti, per come avvenuto in anni passati, e quindi ha determinato un aumento strutturale dei relativi costi.

L'incremento del costo del personale che viene registrato rispetto l'esercizio precedente è dunque dovuto alle seguenti partite:

- Importo incentivi per esodo 2015/2016 euro 1.097.177,00
- Importo Una Tantum rinnovo CCNL euro 506.317,00
- Importo aumento contrattuale (valore stimato) euro 600.000,00 (l'incremento è progressivo, a regime impatterà per oltre 1.000.000,00).

Il prospetto evidenzia un incremento di oltre 2.000.000,00 di euro. E' evidente che senza tale aumento, anche in assenza di un incremento delle risorse derivanti dai contratti di servizio, si sarebbe registrato un risultato di esercizio certamente positivo. Su queste basi è ipotizzabile un pareggio/utile di esercizio nel 2017.

Al fine di comprendere meglio la corretta dinamica del costo del personale di seguito si produce un prospetto di comparazione con l'esercizio precedente che rappresenta le voci che compongono la spesa retributiva:

Costo del Personale	31/12/2016	31/12/2015
1) Salari e Stipendi	26.234.597	26.722.731
2) Aumento CCNL (importo presunto)	600.000	
3) Compensi UNA Tantum CCNL	506.317	
4) Incentivi all'Esodo	1.097.177	610.714
Oneri Sociali	8.383.382	8.161.903
Trattamento di fine rapporto	2.271.394	1.897.065
Altri Costi	159.710	168.198
TOTALE	39.252.577	37.560.611

Come già detto l'andamento del costo del personale puro è decrescente ma lo stesso risulta condizionato negativamente da alcune poste retributive straordinarie (n. 3 e n. 4 del prospetto) che sono state scorporate dal totale ed evidenziate singolarmente.

Gli incrementi retributivi, poi, hanno poi determinato un aumento sia degli oneri sociali che del TFR che risultano in aumento rispetto l'esercizio precedente.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Conto Economico Riclassificato	31/12/2016	31/12/2015
Ricavi delle vendite	48.934.090	49.211.811
Produzione interna	5.545.290	5.530.568
Valore della produzione operativa	54.479.380	55.742.379
Costi esterni operativi	14.995.025	16.257.169
Valore aggiunto	39.484.355	38.485.210
Costi del personale	39.252.577	37.560.611
Margine Operativo Lordo	231.778	924.599
Ammortamenti e accantonamenti	7.159.620	6.528.947
Risultato Operativo	(6.927.842)	(5.604.348)
Risultato dell'area accessoria	8.806.510	570.414
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	2.066	9.525
Ebit normalizzato	1.880.734	(78.944)
Risultato dell'area straordinaria	(2.034.873)	(404.554)
Ebit integrale	(154.139)	(483.498)
Oneri finanziari	218.781	479.304
Risultato lordo	(372.920)	(962.802)
Imposte sul reddito	99.533	114.755
Risultato netto	(472.453)	(1.077.557)

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2016	31/12/2015
---	-------------------	-------------------

Margine primario di struttura	(45.805.619)	(50.429.039)
Quoziente primario di struttura	0,25	0,23
Margine secondario di struttura	5.259.838	15.217.470
Quoziente secondario di struttura	1,09	1,24

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2016	31/12/2015
Quoziente di indebitamento complessivo	5,37	7,11
Quoziente di indebitamento finanziario	1,78	2,35

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2016	31/12/2015
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	95.851.667	118.992.157
- Passività Operative	54.253.891	70.504.586
Capitale Investito Operativo netto	40.597.776	48.487.571
Impieghi extra operativi	1.345.291	1.172.449
Capitale Investito Netto	41.943.067	49.660.020
FONTI		
Mezzi propri	15.580.273	14.822.966
Debiti finanziari	26.842.554	34.837.054
Capitale di Finanziamento	42.422.827	49.660.020

Indici di redditività	31/12/2016	31/12/2015
ROE netto	0,47 %	-7,27 %
ROE lordo	-2,47 %	-6,5 %
ROI	1,96%	-0,07 %
ROS	3,84 %	-0,16 %

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2016	31/12/2015
ATTIVO FISSO	61.061.172	65.252.005
Immobilizzazioni immateriali	100.572	259.844
Immobilizzazioni materiali	23.876.636	27.696.569
Immobilizzazioni finanziarie	36.928.924	37.295.592
ATTIVO CIRCOLANTE	35.290.826	54.912.601
Magazzino	6.731.492	5.541.778
Liquidità differite	26.892.387	43.405.708
Liquidità immediate	1.666.947	5.965.115
CAPITALE INVESTITO	96.704.640	120.164.606
MEZZI PROPRI	15.580.273	14.822.966
Capitale Sociale	18.251.533	23.751.213
Riserve	(2.671.260)	(8.928.247)

PASSIVITA' CONSOLIDATE	50.965.921	65.646.509
PASSIVITA' CORRENTI	30.158.446	39.695.131
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	96.196.958	120.164.606

Indicatori di solvibilità	31/12/2016	31/12/2015
Margine di disponibilità (CCN)	21.585.551	36.489.905
Quoziente di disponibilità	257,50%	298,07 %
Margine di tesoreria	14.854.059	30.948.127
Quoziente di tesoreria	208,38%	267,99 %

Ambiente e personale

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Per quanto concerne il personale, la Vostra società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia.

Il numero dei dipendenti al 31.12.2016 risulta pari a 844 unità che diminuisce, rispetto l'esercizio precedenti di n. 17 unità così distribuito:

- Addetti Settore Ferrovia n. 258;
- Addetti Settore Automobilistico n. 459;
- Addetti al magazzino n.12 ;
- Impiegati n. 115;
- Dirigenti n. 3

Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta, ovvero la riduzione dei corrispettivi.

Le incertezze, sono costituite, come al solito, dal paventato taglio dei servizi e quindi dalla riduzione dei corrispettivi che la regione Calabria ogni anno cerca di riproporre per evidenti carenze finanziarie e disponibilità di bilancio.

E' evidente che tale situazione non consente di programmare con incisività e con regolarità l'attività e la gestione aziendale.

Tale situazione ha costretto la società ad attivare, tra l'altro, esodi incentivati, con corrispondenti gravosi oneri finanziari totalmente a carico dell'azienda, al fine di poter perseguire l'equilibrio di bilancio che di fatto ancora non è stato raggiunto per le ragioni che sono state esposte nel precedente paragrafo relativo all'andamento della gestione. Le recenti riforme pensionistiche, tra l'altro, hanno allungato di molto la vita lavorativa del dipendente e ciò non aiuta il processo di esodo ordinario del personale mantenendo in servizio personale in ragione dell'anzianità di servizio pregresso con retribuzione più elevata.

Sarebbe necessario un impegno da parte della Regione, in qualità di socio, teso a reperire risorse straordinarie che sarebbero in grado di garantire alla società l'attivazione delle procedure previste dall'art. 4 della legge Fornero al fine di poter continuare l'attività di risanamento finanziario aziendale continuando, tra l'altro, la progressiva riduzione del personale non operativo, ovvero un parziale turn over per coprire sotto il

profilo quali-quantitativo le esigenze aziendali.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la società, per le note carenze finanziarie, non ha sostenuto costi in attività di ricerca e di sviluppo.

Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad €. 3.209.733,00 , di cui €. 12.985,00 per immobilizzazioni immateriali, €. 3.196.748,00 materiali ed immateriali.

In particolare sono stati sostenuti costi per le manutenzioni straordinarie linee ferroviarie, fabbricati ed opere d'arte sulle tratte per un importo di euro 1.501.558,00 e manutenzioni straordinarie per rotabili ferroviari ed automobilistici per un importo di euro 1.406.754,06. Il resto è stato destinato ad acquisti di attrezzature ed impianti per officine.

Vi è da rilevare che per quanto concerne gli investimenti la Regione Calabria non ha ancora definito con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti quanto previsto dall'art. 6 dell'Accordo di programma siglato in data 8/11/2012 in ordine alla sottoscrizione di un accordo integrativo investimenti a valere sulle risorse stanziare dall'ex art. 15 del D.Lgs 422/96. Si spera che tale adempimento possa essere portato a conclusione al fine di beneficiare degli investimenti programmati ed evitare che le risorse statali che sono disponibili vadano perdute. Ulteriori investimenti, per un importo di MLeuro 53,50, sono previsti dalla delibera cipe n. 54 del 01/1/2016 in favore di Ferrovie della Calabria srl per adeguamento, messa in sicurezza e velocizzazione della linea Cosenza Catanzaro Lido e dai fondi per il dissesto idrogeologico che consentiranno di riaprire il tratto ferroviario che è stato interessato dai movimenti franosi attualmente chiuso all'esercizio.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la Vostra società non è soggetta a direzione o coordinamento da parte di società od enti.

In ottemperanza a quanto disposto dall'art. 2 della legge n. 18 del 28.12.2006, recante "Norme urgenti in materia di proroga del regime transitorio del trasporto pubblico locale", al fine di usufruire della proroga degli affidamenti disposta dal comma 3 dell'art. 1 della citata Legge regionale, ha a suo tempo acquisito una quota di partecipazione, non maggioritaria e pari ad euro 5.000,00, nel Consorzio Meridionale Trasporti scarl, avente un capitale sociale di euro 15.000,00, nel quale si sono consorziati i più importanti concessionari pubblici della Regione ed alcune società private operanti nel settore. Al Consorzio sono affidati i servizi automobilistici facenti capo, precedentemente, alle società aderenti.

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si precisa che è in corso l'iter necessario per definire la scissione della società, per come previsto dalla L. 35 della Regione Calabria, per scorporazione del ramo d'azienda relativo alle attività di gestione e manutenzione delle infrastrutture della rete ferroviaria regionale non interconnessa.

Sul punto la società, nel mese di luglio 2016, ha presentato alla Regione Calabria, a seguito di sua formale

richiesta, Il progetto di scissione societaria previsto dalla legge regionale n. 35/2015 e le ipotesi dei piani economico-finanziari richiesti dalla delibera regionale n. 148/2016.

Solo a fine marzo 2017 la Regione Calabria ha deliberato sui progetti presentati dalla società imponendo alcune prescrizioni da sviluppare in fase di elaborazione dei piani definitivi che saranno presentati alla Regione nel brevissimo periodo. Si sta lavorando per aggiornare la documentazione presentata ed il piano di scissione ad un periodo più recente.

Sedi secondarie

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., la società non ha attive sedi secondarie, ma diverse unità locali a Catanzaro, Cosenza, Gioia Tauro e Vibo Valentia, Petilia Policastro e Castrovillari.

Approvazione del bilancio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2016 così come indicato.

Firmato
L'Amministratore Unico
Ing. Marco D'Onofrio

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società'