

**FERROVIE DELLA CALABRIA S.R.L.****Relazione del Revisore Unico all'assemblea dei soci  
Bilancio di esercizio 2017**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	CATANZARO
<b>Codice Fiscale</b>	02355890795
<b>Numero Rea</b>	CATANZARO162464
<b>P.I.</b>	02355890795
<b>Capitale Sociale Euro</b>	18.251.533,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	Si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	
<b>Paese della capogruppo</b>	
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Si premette che in data 04-05-2017, in attuazione alle disposizioni statutarie, Ferrovie della Calabria srl nel corso dell'assemblea dei soci ha deliberato la nomina dell'organo di controllo in forma monocratica indicando il sottoscritto dott. Parisi Enrico quale Revisore unico della società. Fino a tale data ha operato il Collegio Sindacale che era in carica.

Con delibera n. 35 del 07-06-2018 la società Ferrovie della Calabria srl ha approvato il progetto di bilancio 2017 contenente la relazione dell'Amministratore Unico e la nota integrativa. Dopo aver esaminato tale documentazione in data odierna ho redatto la presente relazione da allegare ai documenti di bilancio 2017.

### **Parte prima: Relazione art. 14 D.Lgs 39/2010**

1. Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società chiuso al 31/12/2017. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società Ferrovie della Calabria srl. E' mia la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Il bilancio di esercizio 2017 è regolarmente costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, nonché dalla relazione sulla gestione ed è stato integrato da prospetti e da allegati di dettaglio che contribuiscono a fornire una chiara rappresentazione delle voci che lo compongono. La nota integrativa contiene quanto prescritto dall'art. 2427 del C.C.

2. Il mio esame è stato condotto secondo gli statuiti principi per la revisione contabile. 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 risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo.

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. Ritengo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del mio giudizio professionale.

3. A mio giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società Ferrovie della Calabria srl per l'esercizio chiuso al 31/12/2016, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

### **Parte seconda: Relazione ex art. 2429 comma 2 c.c.**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2017 la mia attività è stata, comunque, ispirata alle Norme di Comportamento raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare l'attività svolta è stata improntata:

- sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sulla partecipazione delle assemblee dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e

- regolamentari che ne disciplinano il funzionamento, e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
- sulla richiesta ed ottenimento da parte degli Amministratori, secondo le modalità stabilite dall'atto costitutivo, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società, e si può ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
  - sull'acquisizione, conoscenza e vigilanza in ordine all'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni, e a tale riguardo non sono state formulate azioni particolari da riferire;
  - sulla valutazione dell'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo non sono state formulate particolari osservazioni da riferire.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

Il sottoscritto, in qualità di revisore Unico ha esaminato il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31/12/2017 redatto dall'Amministratore Unico ai sensi di legge, e da questi trasmesso all'Organo di controllo unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio, nonché alla Relazione sulla Gestione.

Ho verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

L'Amministratore, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma cinque del Codice Civile.

Ho verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri, e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Il bilancio d'esercizio sottoposto alla nostra attenzione, redatto secondo gli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile, ed alle indicazioni dell'articolo 2427, è conforme alle norme contenute negli articoli 2423 e 2423-bis, e tiene altresì in debito conto quanto previsto dagli articoli 2424-bis e 2425-bis relativamente al trattamento delle singole voci dello Stato Patrimoniale ed all'iscrizione dei ricavi, dei proventi e dei costi ed oneri nel Conto Economico.

In sintesi le risultanze del bilancio chiuso al 31 dicembre 2017 esprimono un risultato dell'esercizio in utile di € 2.699 e possono essere così sinteticamente rappresentate:

Lo Stato Patrimoniale presenta i seguenti valori:

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>IMPORTO</b>
Crediti verso soci per versamenti dovuti	0
Immobilizzazioni	20.979.592
Attivo circolante	67.882.800
Ratei e risconti	1.274.113

<b>Totale attività</b>	89.954.505
Patrimonio netto	15.106.534
Fondi per rischi e oneri	268.249
Trattamento di fine rapporto subordinato	14.438.670
Debiti	48.754.116
Ratei e risconti	11.386.936
<b>Totale passività</b>	89.954.505

Il Conto Economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>IMPORTO</b>
Valore della produzione	63.064.009
Costi della produzione	62.937.595
<b>Differenza</b>	<b>+126.414</b>
Proventi e oneri finanziari	-123.715
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
Imposte sul reddito	0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>+2.699</b>

A seguito delle verifiche effettuate sul bilancio possiamo inoltre affermare che i criteri di valutazione utilizzati sono i seguenti tenendo conto anche delle modifiche apportate della legge 139/2015:

- le rimanenze di materie prime, sussidiarie e di consumo, sono state valutate secondo quanto previsto dall'articolo 2426 c.c., punti 9 e 10 (criterio del costo d'acquisto), con applicazione del costo medio ponderato;
- gli ammortamenti dei beni immateriali acquisiti nell'esercizio sono stati determinati in relazione alla loro durata utile stimata;
- gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono stati calcolati con l'adozione dei criteri fissati dalla normativa tributaria;
- i crediti sono distintamente indicati al loro valore nominale;
- il TFR è determinato secondo le disposizioni legislative e contrattuali;
- i ratei e i risconti sono iscritti in bilancio in base al principio della competenza temporale.
- si rileva, inoltre, che il Fondo per Rischi ed Oneri è rimasto invariato rispetto l'esercizio precedente.

Come sopra evidenziato l'esercizio 2017 si chiude con un utile di esercizio pari ad euro + 2.699 che riflette la progressiva azione di risanamento della società se si considera che rispetto ai risultati degli anni precedenti il bilancio si è chiuso dopo diversi anni in utile.

Nell'ambito del conto economico, i ricavi delle vendite e prestazioni, nel complesso pari ad euro 47.974.635 sono riferibili:

- € 18.829.145 a corrispettivi autoservizi;
- € 6.027.088 a ricavi da traffico autoservizi;
- € 22.100.000 a corrispettivi ferrovia;
- € 1.018.401 a ricavi da traffico ferrovia.

La voce altri ricavi e proventi (punto A n.5 del conto economico), pari ad euro 12.210.719, è connessa ai contributi in conto esercizio ed impianti per € 10.497.490 e altri ricavi e proventi per €. 1.713.229.

Relativamente, sempre al conto economico, i costi della produzione (euro 61.216.301) risultano inferiori per euro 1.132.910 rispetto all'esercizio 2016, per effetto soprattutto ad una generale diminuzione dei costi registrata in quasi tutte le voci economiche che compongono il bilancio economico del 2017.

Il costo del personale ha subito, rispetto all'anno precedente, una considerevole diminuzione per euro 1.715.725 dovute in parte ad un minor costo per gli esodi incentivati ed una retribuzione inferiore dovuta alla diminuzione del personale anche se maggiori sono stati gli effetti dell'incremento dovuto al rinnovo del CCNL che ha manifestato quasi completamente i suoi effetti nell'esercizio in chiusura.

Inoltre per il turn over il personale è passato da 847 unità al 31 dicembre 2016 a 836 al 31 dicembre 2017 con una riduzione di n. 11 unità. Nel corso del 2018 il personale è ulteriormente diminuito, per effetto di un nuovo piano di incentivo all'esodo, attestandosi ad oggi a n. 803 unità. Si prevede nel corso dell'anno una ulteriore diminuzione del personale dipendente. La sua progressiva diminuzione comporterà delle economie strutturali sul costo del lavoro che potranno dare, a regime, considerevoli effetti positivi sia in termini economici che in termini finanziari.

L'Azienda presenta al 31 dicembre 2017 disponibilità liquide pari ad euro 791.300 e questo ha continuato a registrare un minor pagamento degli bancari rispetto agli esercizi precedenti. La voce è passata da euro 216.716 ad euro 123.715.

Passando allo stato patrimoniale si rileva la netta contrazione della voce crediti complessivi, oggi esposta per euro 59.945.513 rispetto al 2016 che registrava un importo pari ad euro 62.123.688, con una riduzione di circa 2.178.175 di euro rispetto all'esercizio 2016 che si registra sia tra i crediti vs clienti che tra i crediti verso altri.

Si rileva che una parte consistente dei crediti è attribuibile alla Regione Calabria per la definizione di diverse partite contabili ancora pendenti. In merito si evidenzia che sono ancora aperti e non definiti i saldi del contratto di servizio Ferroviario (4% Fondo di riserva) riferiti agli anni 2014-2015-2016-2017 per oltre euro 3.500.000, quelli del contratto di servizio Autoservizi per gli anni 2013-2014-2015-2016 per oltre euro 2.300.000, e quelli riferiti ai saldi del CCNL, sempre per il medesimo periodo per oltre euro 6.500.000.

A questo si devono aggiungere i crediti derivanti dal ripiano delle perdite pregresse per un importo già impegnato dalla Regione di euro 750.000. Nella presente relazione, che rettifica la precedente, si evidenzia come la società, su richiesta della Regione Calabria, abbia lasciato ricompreso nel patrimonio netto l'importo relativo alla perdita relativa all'esercizio 2016 di euro 472.453, laddove nel precedente prospetto essa era stata considerata da coprire con versamento del socio unico, specificatamente con un credito nei confronti dello stesso. Siffatta variazione ha comportato, tra l'altro, la necessità di redigere la presente nuova relazione da parte del sottoscritto pur determinando la modifica del bilancio unicamente per ciò che attiene lo stato patrimoniale, ed è sostanzialmente da imputare al mancato completamento dell'iter autorizzativo al piano di risanamento ex D.Lgs 175/2016 da parte della stessa Regione Calabria, la cui presentazione da parte della società, effettuata in assemblea dei soci giusto verbale del 28-12-2017, (che si richiama integralmente), era condizione necessaria per dare seguito alla delibera assembleare del 18/09/2017 di

copertura della perdita del bilancio 2016.

E' auspicabile che l'Ente regionale possa provvedere ad una sollecita definizione dell'iter autorizzativo di cui sopra spettante all'Autorità Regionale che regola il settore, e, quindi, alla immediata liquidazione dei crediti di propria competenza al fine di evitare che si possa ripresentare una situazione di crisi di liquidità che, come in passato, potrebbe determinare notevoli difficoltà nell'assolvimento delle obbligazioni assunte.

Lo stato patrimoniale passivo presenta le seguenti risultanze:

Il TFR ammonta, al 31 dicembre 2016, ad euro 14.438.670.

I debiti sono passati da euro 49.12.880 ad euro 48.754.116 e vengono così dettagliati.

- Debiti verso le banche da euro 10.515.691 ad euro 8.915.333 riguardano esclusivamente il contratto di mutuo che è stato contratto nel 2008 per l'acquisto di nuovi autobus con finanziamento regionale ai sensi della L.R. 7/2006 (il pagamento della rata annuale viene garantito dalla Regione stessa).
- Debiti verso i fornitori da euro 10.399.078 ad euro 13.462.726. L'aumento del debito è dovuto essenzialmente al lavoro straordinario che è stato effettuato per la sistemazione della galleria di Madonna di Porto ed altri lavori straordinari sulla linea ferroviaria Cosenza Catanzaro Lido tanto che il debito nei confronti dell'impresa maggiormente impegnata nelle opere (Ventura Francesco Costr. Ferroviarie) è passata da un saldo ad inizio esercizio pari a zero ad euro 3.575.883.
- Debiti verso il sistema fiscale e contributivo da euro 23.772.164 ad euro 23.025.599. Tali voci di debito sono influenzate anche quest'anno dalle Transazioni fiscali e Contributive sottoscritte nell'ambito dell'Accordo di ristrutturazione del debito omologato nell'ottobre del 2015.
- Il fondo per Rischi ed Oneri è rimasto invariato.

Si ritiene comunque di continuare ad operare un costante monitoraggio dei flussi cassa (entrate/uscite) per assicurare la continuità aziendale.

Vi è da evidenziare che è in corso di definizione il processo di scissione aziendale previsto dalla legge regionale n. 35/2015. Tale operazione porterà alla costituzione dell'Agenzia reti e mobilità a seguito di scissione parziale del ramo infrastrutture di Ferrovie della Calabria srl che rimarrà alla fine del processo una società esclusivamente di trasporto. Sul punto le strutture aziendali hanno presentato sia il piano di scissione aziendale che i piani industriali di sostenibilità finanziarie ed economica delle due società seguendo le prescrizioni fornite dalla Regione Calabria con la delibera n. 117 del 30 marzo 2017 e stanno interloquendo con la stessa, tramite una commissione costituita ad hoc, al fine di pervenire ad una stesura condivisa del progetto di scissione.

Si rileva, inoltre, ad oggi che la società ha versato integralmente i contributi previdenziali 2017.

Alla luce di quanto sopra, lo scrivente esprime parere positivo all'approvazione degli atti di bilancio e ritiene, altresì, che sussistano le condizioni per il conseguimento dell'equilibrio economico-finanziario delle attività correnti.

Si Propone all'Assemblea di approvare il Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2017, così come redatto dall'Amministratore Unico.

*Il Revisore Unico*

*Dott. Enrico Parisi*

*Enrico Parisi*

*RO.41 18/12/2017 2018*