

## **VERBALE n.08/2015 del 4 agosto 2015**

Il giorno 4 agosto 2015 alle ore 15.30, presso i locali dell'Ufficio della Dott.ssa Aielli, 10 in Roma, il Collegio sindacale della Ferrovie della Calabria srl, nominato ai sensi dell'art. 18 dello Statuto sociale dall'Assemblea dei soci tenutasi in data 24 luglio 2012, nelle persone di:

Cons. Carlo Greco	-	Presidente
Dr.ssa Francesca Aielli	-	Componente
Dr. Enrico Parisi	-	Componente

ha provveduto alla redazione della relazione al Bilancio per l'anno 2014 nei seguenti termini:

### **"RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE Al Bilancio di Esercizio 2014 di Ferrovie della Calabria s.r.l.**

Il bilancio dell'esercizio 2014, regolarmente costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa, nonché dalla relazione sulla gestione, 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.

Il Collegio ha eseguito l'analisi della struttura del bilancio e dei postulati assunti a base della sua redazione, verificando, fatte salve le considerazioni che seguono, l'adozione di quelli informati ai principi di prudenza, di competenza, di neutralità e di verificabilità.

L'esame da parte del Collegio è stato svolto nel rispetto dei principi di comportamento formulato dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri; in conformità a tali principi, si è fatto riferimento alle norme che disciplinano il bilancio di esercizio, così come statuito dal codice civile. In particolare, si è vigilato sull'osservanza delle leggi e dello statuto e sul principio della corretta amministrazione.

L'analiticità del testo contabile, le esplicazioni fornite con la nota integrativa nonché la

relazione sulla gestione sono ritenute esaustive dal collegio al fine di poter ben svolgere le proprie funzioni.

In sintesi le risultanze del bilancio chiuso al 31/12/2014 possono essere così rappresentate:

#### Stato Patrimoniale

Attivo	181.370.595,00
Passivo	161.824.476,00
Patrimonio Netto	19.546.119,00

#### Conto Economico

Valore della produzione	59.248.901,00
Costi della produzione	61.131.484,00
Differenza tra valore e costi	meno 1.882.583,00
Proventi ed oneri finanziari	meno 343.688,00
Proventi ed oneri straordinari	766.064,00
Imposte sul reddito	393.876,00
Perdita d'esercizio	1.854.083,00

I Conti d'Ordine bilanciano in euro 154.556.186,00

I criteri di valutazione utilizzati:

-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.

Come sopra evidenziato l'esercizio 2014 si chiude con una perdita di esercizio pari ad euro 1.854.083,00.

Dai dati esposti nel passivo dello Stato Patrimoniale il fondo per rischi e oneri scende da euro 8.492.984,00 ad euro 3.059.945,00.

Nell'ambito del conto economico, i ricavi delle vendite e prestazioni sono riferibili per euro 42.346.342,00 al corrispettivo delle attività oggetto della concessione e solo per complessivi euro 7.412.050,00 ai ricavi da traffico che risultano superiori rispetto a quelli dell'esercizio precedente (con un incremento pari ad euro 1.565.320,00 in parte da imputare all'incremento delle percorrenze conseguenti all'acquisizione delle quote di trasporto delle ex società partecipate Fersav/Ferloc).

Del pari la voce altri ricavi e proventi (voce 5 del conto economico), pari ad euro 9.490.509,00, è connessa ai contributi in conto esercizio ed impianti per € 8.262.069,00 e altri ricavi e proventi per €. 1.228.440,00.

Relativamente, sempre al conto economico, i costi della produzione (euro 61.131.484,00) risultano superiori per euro 964.394,00 rispetto all'esercizio 2013 aumento dovuto soprattutto agli effetti della scissione asimmetrica con decorrenza 1°agosto 2013 dalla FERLOC srl per effetto della quale in FDC è riconfluito un ramo aziendale con personale, servizi, mezzi, crediti e debiti nonché per effetto della gestione provvisoria, assegnata da COMETRA, della FERSAV srl in stato di liquidazione.

In conto economico risulta appostato un fondo rischi per contenziosi pari a euro 200.000,00.

Il costo del personale ha subito, rispetto all'anno precedente, un lieve decremento (- euro 90.099,00). Al riguardo per l'intero anno l'Azienda ha sopportato il costo del personale dell'ex FERLOC srl ed ex FERSAV srl per un totale di n.70 unità. Inoltre per il turn over il personale è passato da 920 unità al 31 dicembre 2013 a 908 al 31 dicembre 2014.

Nell'ambito degli oneri finanziari risulta doveroso sottolineare il perdurare della difficile situazione determinatasi dalla carenza di liquidità provocata anche dai ritardi nei pagamenti da parte dei soggetti istituzionalmente competenti a trasferire risorse all'Azienda che ha determinato rilevanti esborsi per interessi bancari e di altri oneri finanziari (nel totale euro 1.303.243,00 che peggiora il dato precedente per euro 58.091,00 è relativo a debiti verso banche per euro 329.641,00 ed altri per euro 973.602,000).

In ultima analisi, il conto economico, aggravato da un notevole incremento degli ammortamenti per immobilizzazione materiali (euro 4.286.165,00) a fronte del dato del 2013 pari ad euro 3.620.261,00, pur presentando un risultato negativo, evidenzia comunque profili di maggiore efficienza aziendale rispetto al passato.

Passando allo stato patrimoniale si rileva che i crediti continuano a rappresentare, per la loro grandezza finanziaria (euro 136.008.614,00), la criticità primaria del bilancio in questione nonostante siano stati ridotti di circa il 25% rispetto all'anno precedente.

Relativamente a quelli verso clienti entro i 12 mesi (voce AC0201 dello stato patrimoniale) risultano quantificati in euro 11.543.373. Essi risultano ridotti di euro 18.014.186; perdurano comunque criticità in ordine alla erogazione dei corrispettivi aggravati dall'obbligo del rispetto del patto di stabilità.

I crediti verso altri entro i 12 mesi (voce AC 0205 prima alinea dello stato patrimoniale), sono pari ad euro 77.682.208.

I crediti verso altri oltre i 12 mesi (voce AC 0205 seconda alinea sempre dello Stato patrimoniale), sono pari ad euro 36.910.218.

Lo stato patrimoniale passivo presenta le seguenti risultanze:

Il TFR, ammonta ad euro 18.599.433 al 31 dicembre 2014.

Relativamente ai debiti essi sono temporalmente allocati per la gran parte entro i 12 mesi e ammontano complessivamente ad euro 113.608.003.

Sono verso le banche (14.999.752 euro), verso i fornitori (27.142.944 euro) e verso il sistema fiscale e contributivo (44.800.672 euro). Il Collegio prende atto che l'esposizione verso Banche e fornitori risulta pressoché dimezzata rispetto all'esercizio precedente, per quanto concerne invece i debiti verso enti previdenziali e Agenzia delle entrate risultano nominalmente incrementati di euro 7.618.412.

I predetti dati, uniti ad altri fattori, quali, il perdurare della insufficiente capacità di riscossione dei crediti, hanno determinato la erosione della disponibilità di cassa e, pertanto, l'azienda e, per essa il Collegio, ha dovuto costantemente monitorare i flussi cassa (entrate/uscite) per assicurare la continuità aziendale.

Alla luce di quanto sopra, considerato altresì che nel primo semestre 2015 risultano concretizzate alcune delle iniziative già intraprese dall'Azienda ai fini del miglioramento della globale situazione economico, finanziaria e aziendale, tra i quali i più significativi sono:

- a) Riscossione dei fondi FAS per oltre il 50% dell'ammontare totale;
- b) Sottoscrizione di accordi di ristrutturazione dei debiti fiscali e contributivi con un rilevante abbattimento della quota nominale complessiva;
- c) Esodo incentivato al 30 giugno 2015 di un elevato contingente di personale;

il Collegio esprime parere positivo all'approvazione degli atti di bilancio e ritiene, altresì, che sussistano le condizioni per una definizione del piano di ristrutturazione del debito proposto da Ferrovie della Calabria srl.

F.to Carlo Greco  
F.to Francesca Aielli  
F.to Enrico Parisi"

IL COLLEGIO SINDACALE

Cons. Carlo Greco

Dr.ssa Francesca Aielli

Dr. Enrico Parisi

Letto confermato e sottoscritto alle ore 17.30