

**FERROVIE DELLA CALABRIA S.R.L.
VIA MILANO, 28 – 88100 CATANZARO**

Capitale Sociale sottoscritto Euro 4.864.520 interamente versato
P.I. Codice fiscale e Numero iscrizione nel Registro delle Imprese di CATANZARO
n. 02355890795 – C.C.I.A.A. DI CATANZARO – R.E.A. N. CZ-162464

Relazione unitaria del sindaco unico incaricato della revisione legale

Premessa

La sottoscritta , Revisore unico, nominata con delibera del 5 agosto 2022, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e ss. c.c. sia quelle previste dall'art. 2477 c.c.

La presente relazione unitaria contiene nella sezione A) la “*Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39*” e nella sezione B) la “*Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.*”.

A) Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Ho svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Società Ferrovie della Calabria s.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2024, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2024, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. La mia responsabilità ai sensi di tali principi è ulteriormente descritta nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

Responsabilità dell'Amministratore unico e del revisore unico per il bilancio d'esercizio

L' Amministratore unico è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuto necessario per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'Amministratore unico è responsabile per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L' Amministratore unico utilizza il presupposto della

continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

Il revisore unico ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della società.

Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

Il mio obiettivo è l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia, ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- ho identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; ho definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; ho acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dall'Amministratore unico, inclusa la relativa informativa;
- sono giunta ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte dell'Amministratore unico del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, sono tenuta a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del mio giudizio. Le mie conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

- ho comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

L'Amministratore unico delle Ferrovie della Calabria Ing. Ernesto FERRARO, è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione al 31 dicembre 2024, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Ho svolto le procedure indicate nel principio di revisione SA Italia n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio delle Ferrovie della Calabria s.r.l., al 31 dicembre 2024 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A mio giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2024 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non ho nulla da riportare.

B) Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 la mia attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

B1) Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Ho vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla Società e sul suo concreto funzionamento, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho partecipato alle assemblee dei soci. Sulla base delle informazioni disponibili, non ho rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Ho acquisito dall'organo amministrativo 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, in base alle informazioni acquisite, non ho osservazioni particolari da riferire.

Ho acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di mia competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, sui sistemi informatici e telematici, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non ho osservazioni particolari da riferire.

Non sono pervenute denunce dal socio ex art. 2408 c.c.

Nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal sindaco unico pareri previsti dalla legge.

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

B2) Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio

L'amministratore unico, nella redazione del bilancio, ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 5, c.c.

Non ci sono fatti significativi da segnalare relativamente all'attività di vigilanza svolta.

Con riferimento ai crediti ed ai debiti indicati al 31/12, il revisore ha invitato l'Amministratore Unico a procedere alla riscossione dei crediti, soprattutto nei confronti dei creditori il cui credito risulta rilevante. Circa i debiti evidenziati in bilancio, si è invitato l'Amministratore a redigere un piano dei pagamenti, procedendo prima al pagamento dei più vecchi e successivamente di quelli più recenti. Inoltre, si è invitato l'Amministratore al pagamento dei debiti fiscali e tributari, rappresentanti il 17,77% dei debiti complessivi, con regolarità alle scadenze. Le informazioni sui debiti della società, sono state acquisite dall'ufficio contabile, il quale ha fornito un prospetto dettagliato dei fornitori con eventuali riconciliazioni e/o motivazioni del mancato riscontro. L'organo preposto non ha segnalato particolari situazioni relativi ai crediti e debiti.

Pertanto, alla luce di quanto sopra, il revisore, si è soffermato ad analizzare la gestione finanziaria della società, con particolare riferimento al recupero dei crediti e alla tempestiva estinzione delle passività. Nel conto economico incidono in modo significativo le seguenti voci "*Sanzioni pecuniarie per imposte e ravved.*", "*Interessi passivi c/contenzioso*", "*Interessi per ravvedimento*", "*Interessi passivi legali e moratori*", "*Sanzioni amministrative*". Tali voci derivano dall'ingente importo dei debiti della società, incidendo oltremodo, sulla liquidità. Si invita l'organo amministrativo a porre in essere le opportune iniziative per:

- rafforzare le procedure di recupero dei crediti, al fine di migliorare la liquidità aziendale;
- assicurare il puntuale adempimento delle obbligazioni verso terzi, evitando un ulteriore appesantimento del bilancio, dovuto all'aumentare delle voci "*Sanzioni pecuniarie per imposte e ravved.*", "*Interessi passivi c/contenzioso*", "*Interessi per ravvedimento*", "*Interessi passivi legali e moratori*", "*Sanzioni amministrative*". Ciò per garantire l'equilibrio economico-finanziario e la continuità aziendale.

Si dà atto che la previsione statutaria consente la convocazione dell'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio entro il maggior termine di 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio e che questa tuttavia è stata convocata oltre tale termine in ragione dei maggiori tempi occorsi relativamente alle seguenti motivazioni:

- complessità della struttura amministrativa e assestamento delle procedure informatiche a seguito della sostituzione/upgrade del sistema informatico e dei software contabili;
- a seguito delle procedure necessarie per la riconciliazione di bilancio relativi ai crediti 2024 nei confronti della Regione Calabria, necessarie ed opportune per la chiusura definitiva dei conti.

I risultati della revisione legale del bilancio da me svolta sono contenuti nella sezione A) della presente relazione.

B3) Osservazioni e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Richiamando quanto sopra già esposto, e evidenziando quanto descritto nella nota integrativa , in merito alla consistenza e composizione dei crediti e debiti, nonché relativamente agli oneri e sanzioni collegati ai ritardi nei pagamenti, riteniamo che l'informatica fornita in bilancio sia adeguata e coerente con i dati emersi nel corso della revisione.

Si raccomanda maggiore attenzione nella gestione delle citate poste negli esercizi futuri.

Considerando le risultanze dell'attività da me svolta, invito il socio ad approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024, così come redatto dall'Amministratore unico e approvato dal medesimo con delibera n. 6 del 23/04/2025.

Il revisore unico concorda con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio fatta dall'amministratore unico in nota integrativa.

Paola/Catanzaro, 15 maggio 2025

Il Revisore unico

Dott.ssa Sabrina Sorace