

Relazione della società di revisione

Al Consiglio di Amministrazione
della Società Fi.R.A. S.p.A.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società Fi.R.A. S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete agli Amministratori della Società Fi.R.A. S.p.A.. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. La presente relazione non è emessa ai sensi di legge, stante il fatto che, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, la revisione legale dei conti ex art. 2409-bis del Codice Civile è stata svolta da altro soggetto, diverso dalla scrivente società di revisione.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla Consob. 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 risulti, nel suo complesso, attendibile. 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. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio d'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 15 aprile 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Fi.R.A. S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società.
4. Per una migliore comprensione dell'informativa del bilancio si richiama l'attenzione su quanto di seguito indicato dagli Amministratori nella Nota integrativa e nella Relazione sulla Gestione:
 - a) Crediti verso Regione Abruzzo - Sanità

I crediti verso Regione Abruzzo comprendono:

- Euro 5.593.160 relativi a crediti per attività svolte da Fi.R.A. S.p.A., negli anni 2006, 2007 e 2008 nell'ambito delle funzioni di organismo di gestione e monitoraggio finanziario e di responsabile della gestione finanziaria delle somme del Fondo Sanitario Regionale assegnate per competenza alle singole ASL, in forza della D.G.R. n. 662 del 5 agosto 2004 e della conseguente convenzione sottoscritta con la Regione Abruzzo in data 28 settembre 2004;
- Euro 235.000 relativi a crediti per attività di supporto tecnico - operativo alle ASL, svolte nell'esercizio 2009.

Con nota del 25 ottobre 2010, il Direttore Regionale Sanità, preso atto del parere del legale incaricato dalla Regione di costituirsi parte civile nei procedimenti penali pendenti dinanzi al Tribunale di Pescara nei quali risulta imputato anche l'ex Presidente della Fi.R.A. S.p.A., ha ritenuto appropriato sospendere il pagamento dei crediti di cui sopra e relativi a fatturazioni emesse da Fi.R.A. S.p.A. nei confronti della Regione Abruzzo per le attività poste in essere in base alla suddetta convenzione. La sospensione del pagamento, secondo le indicazioni fornite dal Direttore Regionale Sanità, dovrebbe operare nelle more della conclusione dei procedimenti penali in corso ovvero in attesa di nuove, eventuali, determinazioni da assumersi in merito alla definizione dei rapporti patrimoniali tra Fi.R.A. S.p.A. e Regione Abruzzo.

La Società, dopo aver acquisito, nel corso dell'esercizio 2011, un parere legale nel quale si afferma il pieno diritto della Fi.R.A. S.p.A. ad ottenere il pagamento delle proprie prestazioni, in virtù del fatto che la stessa ha continuato a svolgere tutte le funzioni di cui alla convenzione per tutto il periodo successivo alle dimissioni dell'ex Presidente senza che siano mai state sollevate obiezioni o riscontrate irregolarità e in virtù del carattere "personale" delle responsabilità penali a carico dell'ex Presidente che avrebbe operato non già nell'interesse di Fi.R.A. S.p.A. ma esclusivamente per interessi privati, ha incaricato i propri legali di intraprendere le azioni giudiziarie tese al recupero del credito richiedendo, altresì, alla Regione il pagamento degli interessi maturati e maturandi.

Nell'incontro tenutosi il 28 maggio 2015 con le competenti Direzioni Regionali, la Regione Abruzzo ha proposto il pagamento limitatamente alle annualità 2006-2007 mediante la compensazione con l'importo dovuto per le refluenze da cartolarizzazione, mentre per le annualità 2008-2009, la Società si è impegnata a produrre la documentazione richiesta al fine di pervenire alla definitiva risoluzione dei rapporti creditorî esistenti nei confronti della stessa Regione Abruzzo.

b) Crediti verso Regione Abruzzo - L.R. 77/2000

Come indicato in Nota integrativa, in merito ai compensi di cui alla L.R. 77/2000, limitatamente ai compensi da interessi per le spese di gestione previste in convenzione riferite al bilancio di esercizio 2012 su spese sostenute nell'esercizio 2011, già fatturati ed incassati, il Dipartimento Trasporti, Mobilità, Turismo e Cultura in data 12 giugno 2015 ha inviato una nota nella quale si contesta parzialmente la rendicontazione prodotta dalla Società riconoscendo una minor somma rispetto a quella fatturata.

A tal riguardo, si precisa che, ad una richiesta di chiarimenti formulata dalla Regione Abruzzo con nota del 23 maggio 2013 in relazione alla medesima rendicontazione, la Società, con nota del 4 giugno 2013, aveva risposto inviando gli allegati richiesti e ritenendo di aver fornito ogni necessario chiarimento.

A seguito della suindicata comunicazione del 12 giugno 2015, la Società si attiverà per chiarire i termini della contestazione, ritenendo di aver operato correttamente, nelle procedure di rendicontazione di tali spese, in conformità alle previsioni della Convenzione stipulata tra le parti e mai contestate nelle annualità precedenti.

Con riferimento ai compensi da interessi relativi alle annualità successive, fatturati e contabilizzati tra le fatture da emettere si precisa che la Società ha già provveduto all'invio della rendicontazione di spesa, prevista dalle diverse Convenzioni in essere.

c) Refluenze da cartolarizzazione

Come indicato in Nota Integrativa, la voce "Fatture da ricevere" comprende l'importo, pari ad Euro 8.251.540, delle refluente relative alle due operazioni di cartolarizzazione dei crediti realizzate nel corso degli esercizi 2004 e 2005, rispettivamente con le società veicolo Cartesio S.r.l. e D'Annunzio S.r.l..

Con riferimento esclusivo alle refluente scaturenti dalla seconda operazione di cartolarizzazione, pari ad Euro 6.027.060, l'iscrizione di tale importo è giustificata da Delibera della Giunta Regionale nella quale si richiede espressamente il riversamento alla tesoreria regionale di eventuali refluente positive generate dalla stessa cartolarizzazione.

Per quanto attiene, invece, alle refluente relative alla prima operazione di cartolarizzazione, iscritte nella voce "Fatture da ricevere" per Euro 2.224.480, di competenza degli esercizi pregressi (2007 - 2013), nonostante la volontà degli Amministratori, espressa nella seduta del Consiglio di Amministrazione del 30 maggio 2007 nonché con comunicazione del 9 luglio 2008, di restituire alla Regione Abruzzo i proventi percepiti e da percepire, non esiste ancora ad oggi un atto formale di acquisizione da parte della Regione del diritto di titolarità delle refluente medesime.

d) Fondi Rischi Spese Legali

Come esposto in Nota Integrativa, la voce "Fondi Rischi Spese Legali" si riferisce esclusivamente a fondi iscritti a copertura di spese legali per i contenziosi in corso. I legali evidenziano una difficoltà a valutare il rischio effettivo del contenzioso legale, e, quindi, la relativa passività potenziale che potrebbe derivare, tenuto, altresì, conto della rilevante entità di alcune delle controversie in essere.

e) Altre passività

La voce "Altre Passività" comprende debiti per Euro 241.420 verso la Regione Abruzzo per gestione della Legge Regionale 30/95, appostati in bilancio prudenzialmente dai precedenti Amministratori. A causa della difficoltà di ricostruzione della voce, per carenze documentali e memoria storica, ad oggi non esiste alcuna certezza dell'effettivo ammontare iscritto in bilancio.

f) Gestione Legge Regionale 16/02

Come esposto nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, la Società ha proceduto alla neutralizzazione degli effetti economici conseguenti al disallineamento tra il residuo debito nei confronti del pool di banche Dexia Crediop e BISS per il mutuo contratto al fine di acquisire la provvista finanziaria necessaria per la gestione della Legge Regionale 16/02, ed il rapporto attivo con i soggetti beneficiari della stessa legge. Tale processo trova conforto nella applicazione delle delibere di Giunta Regionale nn. 936/2010, 994/2010, 849/2012 e 938/2013, con le quali la Regione Abruzzo ha messo a disposizione di Fi.R.A. S.p.A. le somme destinate a far fronte agli impegni assunti nei confronti del suddetto pool di banche, ed ha comportato, per l'esercizio 2014, l'emersione di un differenziale positivo tra interessi attivi sui finanziamenti erogati ai beneficiari ed interessi passivi ed altri oneri sul mutuo contratto con le stesse banche del pool. Tale differenziale positivo, pari a Euro 147.813, è stato neutralizzato. Il credito netto verso la Regione Abruzzo per effetto della gestione della Legge Regionale 16/02, iscritto nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 per complessivi Euro 2.564.166, risulta così ridotto ad Euro 2.416.353 al 31 dicembre 2014.

Si rileva, peraltro, che nel corso dell'esercizio 2014, gli Amministratori hanno valutato di estendere la procedura di neutralizzazione dei costi/ricavi non riferibili alla Società anche al periodo 2009-2004. In tale prospettiva, hanno sollecitato un intervento formale da parte dei competenti uffici regionali al fine di conseguire un chiaro pronunciamento sulle procedure applicate. Gli Amministratori, atteso che la Regione Abruzzo al riguardo non si è espressa in termini formali, hanno ritenuto di non effettuare la neutralizzazione dei costi relativamente al periodo 2009-2004.

g) Continuità aziendale

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2014 è caratterizzato da una perdita di esercizio di Euro 794.279, determinata principalmente dallo storno del credito per imposte anticipate per Euro 577.147 non ricorrendo più la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

La Società negli anni 2013 e 2014 non ha partecipato ad ulteriori bandi e progetti a causa della mancata emanazione degli stessi da parte della Regione, ed è ancora in attesa di sottoscrivere il Contratto a seguito di aggiudicazione definitiva del Progetto speciale Multiasse "App Abruzzo".

L'aggiudicazione al suddetto bando è stata conseguita in Raggruppamento Temporaneo di Imprese con l'Università di Teramo, l'Università de L'Aquila, la Fondazione Politecnico di Milano, Sistema Integrati Abruzzo, e la Società D-Pixel di Milano.

La Società ha, inoltre, sottoscritto il contratto con la Regione Abruzzo per l'espletamento dei servizi complementari al Bando per il Fondo di Rotazione - Programma POR FESR 2007-2013 ed ha confermato alla Regione Abruzzo, Dipartimento Sviluppo Economico, Politiche del lavoro, Istruzione, Ricerca e Università, la disponibilità allo svolgimento delle attività conseguenti all'implementazione del fondo di rotazione relativo all'attività I.2.2 "Aiuti alle Piccole Nuove Imprese Innovative".

E' stata, altresì, rifinanziata la Legge Regionale 77/2000 "Interventi di sostegno al settore turismo" la cui gestione è affidata a Fi.R.A. S.p.A..

Si attende anche per l'esercizio 2015, il rifinanziamento della Legge Regionale 25/01 "Contributi per acquisto, recupero, costruzione della prima abitazione" per la quale la Società continuerà la gestione dei precedenti bandi.

Gli Amministratori nella Relazione sulla Gestione indicano che nel corso del 2015 sarà indispensabile ridisegnare una nuova *mission* per la Società, che rimuova quelli che sono gli ostacoli allo sviluppo e alla crescita della Società quali:

- la perdita dello *status* di intermediario finanziario specializzato;
- la limitazione da statuto a non poter svolgere attività in ambiti diversi da quelli territorialmente non riferibili alla Regione Abruzzo;
- la mancanza di emanazione di bandi da parte della Regione Abruzzo per poter concorrere in regime di libero mercato.

In particolare, la perdita della qualifica di "intermediario finanziario" avrebbe pesanti ripercussioni per la Società che si trasformerebbe in una società di servizi in un mercato in cui la Regione Abruzzo possiede già la sua società di servizi *in-house*. In tale ambito il Consiglio di Amministrazione ha convenuto che, comunque a seguito della intervenuta riforma del Titolo V TUB, la Società debba richiedere l'iscrizione all'Albo Unico degli Intermediari Finanziari ex art. 106 TUB.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 è stato redatto in ipotesi di continuità aziendale.

h) Direzione e Coordinamento

Come indicato nella nota integrativa, gli Amministratori, pur ricadendo nella presunzione di legge di cui all'art. 2497 - sexies del Codice Civile, hanno ritenuto che non sussista attività di direzione e coordinamento, trovandosi la Società in una condizione di perfetta autonomia gestionale, non contestata dall'azionista di maggioranza. Di conseguenza gli Amministratori non hanno inserito nella nota integrativa, quale parte integrante del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, le informazioni richieste dall'art. 2497 - bis 4° comma del C.C..

Pescara, 3 settembre 2015

BDO Italia S.p.A.

Felice Duca
(Socio)



FI.R.A. S.p.A. - Finanziaria Regionale Abruzzese S.p.A.
Via Enzo Ferrari, 155 - 65124 Pescara - Tel. 085 4213832
P. IVA 01230590687 - Capitale Sociale Euro 5.100.000,00