

FERROVIENORD S.p.A.

Relazione sulla gestione

Bilancio 2009

Nota integrativa al Bilancio

Con unico Socio

Sede in Milano Piazzale Cadorna, n.14 -20123 MILANO

Capitale Sociale Euro 5.250.000,00 i.v.

R.E.A. n. 1118019

Iscritta presso il Tribunale di Milano

Registro Imprese nr.

C.F e PARTITA I.V.A N. 06757900151

Consiglio di Amministrazione

Carlo Malugani
Presidente

Luca Del Gobbo
Vice Presidente

Marco Barra Caracciolo
Amministratore Delegato

Giovanni Alberio
Consigliere

Vigilio Bettinsoli
Consigliere

Giovanni Confalonieri
Consigliere

Pasquale Guaglianone
Consigliere

Collegio Sindacale

Ferruccio Boracchi
Presidente

Carlo Alberto Belloni
Sindaco

Roberta Benedetti
Sindaco

Ivan Archetti
Sindaco

Giovanni Origoni
Sindaco

Società di Revisione
Deloitte & Touche S.p.A.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

il bilancio chiuso il 31.12.2009, sottoposto alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di euro 1.737.752. Il risultato beneficia del “ripristino di valore” per euro 1.034.217 della partecipazione in NORDCARGO S.r.l.; tale ripristino di valore è stato operato tenendo conto del prezzo che DB Schenker Rail Italia S.r.l. ha pagato per l’acquisto dell’11% delle quote sociali in data 11 gennaio 2010 (1,6 milioni di euro), nonché del valore dell’opzione di vendita detenuta dalla Vostra società per le residue quote del capitale della partecipata, pari a 3.066.666.

Il volume di affari complessivo è stato di 106,440 milioni di euro.

Il patrimonio netto al 31.12.2009 è di 53,023 milioni di euro.

FERROVIENORD aderisce, dall’esercizio 2004, alla tassazione di Gruppo ai sensi dell’art. 117 comma 1 TUIR.

La Società è soggetta a direzione e coordinamento di FNM S.p.A. ed è interamente controllata dalla medesima.

1. ANDAMENTO DELLA GESTIONE E SUA PREVEDIBILE EVOLUZIONE

1.1 CONTRATTO DI SERVIZIO GESTIONE RETE

Come noto FERROVIENORD svolge le attività di gestore delle infrastrutture ferroviarie, rami Milano e Iseo, sulla base delle concessioni rinnovate fino al 17.03.2016 con decreto dirigenziale del Ministero dei Trasporti e della Navigazione n. 3239/2000 e della concessione di costruzione/gestione della tratta Bivio Sacconago/Malpensa rilasciata con legge n. 472/99 art. 21.

Nel corso del 2009 il quadro normativo del TPL, dato dal D.Lgs. n. 422/97 e dalla legge Regione Lombardia n. 22/98, è stato “integrato” da norme contenute nella legge 9 aprile 2009, n. 33 e nel d.d.l. 1195/09, così come recepito nella legge 23 luglio 2009, n. 99.

Come già evidenziato nella relazioni annuale e semestrale, si ricorda che Regione Lombardia ha inteso regolare i propri rapporti con le società di Trasporto Pubblico Locale nell’ambito del “Patto per il Trasporto Pubblico Locale in Lombardia”, ossia

l'accordo tra Regione Lombardia, Province, Comuni Capoluogo, Anci Lombardia, Associazioni e Imprese di TPL, Imprese Ferroviarie, Gestori dell'Infrastruttura Ferroviaria, Sindacati Confederali e del Settore dei Trasporti, Associazioni di Utenti, Consumatori e Pendolari.

Il "Patto" è stato sottoscritto da tutti i soggetti di cui sopra in data 11 novembre 2008 e individua il trasporto pubblico su ferro come asse portante del sistema del Trasporto Pubblico Locale.

Sulla base di tale accordo FERROVIENORD ha sottoscritto in data 12 marzo 2009 con Regione Lombardia il Contratto di Servizio per la gestione dell'infrastruttura ferroviaria con durata dall'1.1.2009 al 17.3.2016.

Il corrispettivo per l'anno 2009, IVA esclusa, è stato stabilito in 87.300.000 euro.

Per gli anni successivi al 2009, il corrispettivo di cui sopra verrà adeguato con cadenza annuale e triennale. Il corrispettivo non comprende gli importi che lo Stato si è impegnato a stanziare a copertura dei maggiori costi derivanti dal rinnovo dei contratti nazionali di lavoro autoferrotranvieri, limitatamente agli importi stabiliti con l'art. 23 del decreto-legge 355/2003, convertito con modificazioni dalla legge 47/2004, l'art. 1, comma 2 del decreto-legge 16/2005, convertito con modificazioni dalle legge 58/2005 e l'art. 1, comma 1230 della legge 296/2006, che saranno percepiti da FERROVIENORD secondo le modalità previste dai relativi provvedimenti.

In coerenza con quanto disposto dall'art. 1, comma 301 della legge 244/2007, eventuali successivi rinnovi dei contratti nazionali di lavoro autoferrotranvieri per il periodo di vigenza del suddetto contratto sono a carico di FERROVIENORD, salvo esplicita differente norma stabilita a livello regionale o nazionale.

A fronte del corrispettivo di cui sopra, FERROVIENORD si impegna a garantire:

- la disponibilità dell'infrastruttura e l'assegnazione della capacità in funzione del modello di esercizio previsto dalla programmazione regionale;
- la conservazione, la manutenzione e l'efficienza dell'infrastruttura stessa;
- la gestione in sicurezza della circolazione ferroviaria;
- la gestione delle stazioni e dei centri di interscambio;
- la prestazione dei servizi inerenti al servizio ferroviario.

FERROVIENORD si impegna altresì ad acquistare il materiale rotabile finanziato da Regione Lombardia; la gestione, manutenzione, custodia della flotta dei treni di nuova acquisizione è assicurata tramite contratti di locazione stipulati con Imprese Ferroviarie

indicate da R.L. Si sottolinea l'aspetto relativo alla durata del contratto, che si estende a tutta la durata della concessione, incorporando meccanismi di adeguamento del medesimo tali da garantire una corretta valorizzazione delle prestazioni effettuate.

Infine si segnala che il Decreto Legislativo n. 162/2007 prevede nel corso del 2010 il passaggio delle competenze in materia di sicurezza dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti all'Agenzia Sicurezza Ferroviaria in ottemperanza alle direttive comunitarie di settore. Si prospetta quindi una rivisitazione del ruolo di FERROVIENORD da concessionario a gestore dell'infrastruttura, ruolo che dovrà garantire la necessaria autonomia sul piano giuridico, organizzativo e decisionale rispetto alle imprese operanti nel settore dei trasporti.

1.2 CONTRATTO DI PROGRAMMA PER GLI INVESTIMENTI

Nel corso dell'esercizio 2009 è stato definitivamente approvato dalla Regione Lombardia con DGR n. VIII/10625 del 25 novembre 2009 e sottoscritto in data 3 dicembre 2009 il nuovo "*Contratto di Programma per gli Investimenti sulla rete in concessione a FERROVIENORD S.p.A.*" in sostituzione del precedente, sottoscritto il 7 marzo 2005 e scaduto il 31 dicembre 2007.

Per la definizione della proposta del nuovo Contratto di Programma per gli investimenti si è preso atto dello stato di attuazione del vecchio Contratto, rispetto a quanto già realizzato, a quanto ancora in corso e a quanto in procinto di essere attuato. Sulla base dello stato della rete e degli investimenti in fase di attuazione è stato così possibile rilevare le criticità residue, definendo gli interventi necessari in relazione a parametri di sicurezza, di livelli di servizio, di accessibilità e di funzionalità. La realizzazione delle opere viene articolata secondo livelli di priorità, legati alla valenza strategica e funzionale, al livello di avanzamento progettuale, realizzativo e di condivisione con il territorio.

Per una programmazione degli interventi di più ampio respiro, che tenesse conto anche dell'attuale ripartizione dei fondi attivabili su più anni, la validità del Contratto è stata estesa sino alla scadenza della Concessione (17 marzo 2016), con possibilità di aggiornamenti, nel periodo di validità, qualora insorgesse la necessità di modificare il Piano degli investimenti con ulteriori interventi, riconosciuti indispensabili in accordo tra le Parti, o in seguito a sopravvenute determinazioni statali o regionali in materia.

Gli interventi sono stati articolati in tre gruppi principali:

- ✓ opere in corso: in attuazione (Tabella A1); in appalto (Tabella A2); approvate per i profili tecnico ed economico, quindi con copertura finanziaria (Tabella A3);
- ✓ realizzazioni: riguarda da un lato le opere prioritarie e urgenti per la rete (Tabella B) da realizzare nel periodo di validità del Contratto, di cui si propone la copertura finanziaria a carico delle risorse di cui al par. 1;
- ✓ progettazioni da avviare nei prossimi anni (Tabella C).

Considerando gli interventi in corso di attuazione, in appalto, approvati per i profili tecnico ed economico e le opere prioritarie e urgenti per la rete, il Contratto ammonta a 891,6 mln€

Nella definizione del quadro delle realizzazioni da avviare con i fondi disponibili, gli interventi sono stati selezionati in relazione alla necessità di garantire:

- ✓ adeguati standard di sicurezza della rete,
- ✓ il miglioramento del servizio ferroviario regionale anche per quanto riguarda l'accessibilità allo stesso,
- ✓ il rinnovo e la manutenzione degli impianti indispensabili per assicurare la funzionalità della rete.

1.3 MOVIMENTO E MANUTENZIONE INFRASTRUTTURA

Gestione della circolazione treni

Nel corso del 2009, le tracce prodotte ammontano a oltre 8,1 Milioni di treni-Km con un incremento del 4% rispetto al 2008.

Tra la fine di luglio e l'inizio di settembre, sulla linea Milano-Varese/Laveno la circolazione ferroviaria nella tratta Venegono Superiore - Malnate è stata effettuata nei due sensi di marcia su un solo binario al fine di consentire l'esecuzione della II fase dei lavori di consolidamento del viadotto "Quadronna" (tratta Vedano Olona-Malnate).

Il 19 ottobre 2009 è stato attivato , attraverso 30 corse giornaliere, il servizio viaggiatori nella tratta Busto RFI – Malpensa con fermate a Busto A.Nord e Ferno L. Pozzolo. Dal 13 dicembre è stato prolungato il servizio S1, le cui corse, tra ore 9.00 alle ore 18.00 circa, si attestano a Lodi anziché a Rogoredo.

Sulla linea Brescia – Iseo - Edolo dal 14 Aprile 2009 sono state introdotte nuove tracce orario nella tratta Darfo - Breno in sostituzione alle 15 corse automobilistiche. Da giugno 2009 è stata introdotta una nuova traccia periodica (sabato e festivi) nella tratta Brescia-Iseo. Dal 13 dicembre 2009 è stato posticipato di 4 minuti l'orario di tutti i treni; inoltre le fermate a richiesta di Vello e Toline che sono state trasformate da orario di servizio.

Gestione e manutenzione delle infrastrutture ferroviarie e di stazione

FERROVIENORD, ha garantito nel corso del 2009 la manutenzione ordinaria e straordinaria degli impianti della rete, le attività di adeguamento impianti, le necessarie assistenze per i lavori di potenziamento e le attivazioni di nuovi impianti, nonché la manutenzione del sistema di bigliettazione SBME per conto di LeNORD.

La manutenzione ordinaria ha riguardato tutti gli impianti della rete: segnalamento, telecomunicazioni, trazione elettrica, sottostazioni elettriche, armamento, manufatti e opere d'arte, banchine e fabbricati.

Nel corso del 2009 è stato avviato ad esecuzione il **Progetto Riqualficazione Stazioni** (RIQS) con i cantieri relativi all'adeguamento e ristrutturazione degli spazi dei Fabbricati Viaggiatori di Garbagnate Milanese (completato), Como Borghi, Caronno Pertusella, Mozzate; Vengono Superiore; Palazzolo Milanese; Merone; Mariano Comense; Lambrugo; Vanzaghello; Cadorago; Portichetto e Novara anche in funzione di una loro valorizzazione commerciale.

È stata completata la seconda fase degli interventi di manutenzione straordinaria e adeguamento statico del **Viadotto sul Torrente Quadronna**.

Le strutture di gestione sono state notevolmente impegnate nelle attività di controllo, assistenza tecnica e attivazione di nuovi impianti connesse al programma di potenziamento, finanziato dal Contratto di Programma Investimenti con la Regione. Le attività di supporto più impegnative hanno riguardato in particolare la gestione delle fasi ferroviarie necessarie per:

- ✓ avanzamento dei lavori di adeguamento a standard nella stazione di Mariano Comense (adeguamento binari e banchine e varo monolite tensiter);

- ✓ attivazione all'esercizio ferroviario della galleria di Castellanza;
- ✓ esecuzione dei lavori manutenzione straordinaria sul ponte della Quadronna;
- ✓ attivazione BACC Saronno Rescaldina;
- ✓ completamento ACEI Tradate;
- ✓ entrata in servizio Capannone lavaggio Novate;
- ✓ entrata in servizio raccordo X Busto Arsizio;
- ✓ soppressione del passaggio a livello alla progressiva 8+917 tra Castegnato e Paderno sulla Brescia Iseo Edolo.

Le altre attività principali di carattere straordinario dell'anno che hanno interessato il **Ramo Milano** sono state:

- ✓ gli interventi per l'abilitazione al servizio viaggiatori della stazione di Ferno - Lonate Pozzolo;
- ✓ modifiche al segnalamento nella Stazione di Merone;
- ✓ trasformazione dei passaggi a livello alle progressive 31+267, 31+559 e 31+755 tra Lomazzo e Cadorago;
- ✓ modifiche al piazzale ed al segnalamento nella stazione di Venegono Superiore;
- ✓ Modifiche al piazzale ed al segnalamento nella stazione di Malnate;
- ✓ Modifiche al piazzale ed al segnalamento nella fermata di Rovellasca – Manera;
- ✓ Modifiche al segnalamento nella stazione di Busto Arsizio Nord ed attivazione dell'allacciamento con la stazione di Busto Arsizio RFI;
- ✓ Modifiche al piazzale ed al segnalamento nella stazione di Seveso e rinnovo armamento;
- ✓ Modifiche al blocco elettrico automatico tra Varedo e Cesano Maderno

Le principali attività di carattere straordinario dell'anno che hanno interessato il **Ramo Iseo** sono state:

- ✓ Trasformazione del sistema di protezione dei passaggi a livello alle progressive chilometriche 7+616 e 6+212 tra Bornato-C. e Borgonato-A.;
- ✓ Trasformazione del sistema di protezione dei passaggi a livello alle progressive chilometriche 3+019 e 2+587 tra Borgonato-A. ed Iseo;

- ✓ Soppressione del passaggio a livello alla progressiva 8+917 tra Castegnato e Paderno;
- ✓ Trasformazione del sistema di protezione dei passaggi a livello alle progressive chilometriche 1+860, 2+816, 3+152, 3+669 e 4+057 tra Iseo e Sultano;
- ✓ Modifiche al piazzale ed al segnalamento nella stazione di Bornato-Calino;
- ✓ Soppressione dei passaggi a livello alle progressive chilometriche 74+169 e 74+561 tra Malonno ed Edolo.

1.4 INVESTIMENTI

✓ Infrastruttura ferroviaria

Nel corso del 2009 è proseguito il programma di interventi individuato dal “*Contratto di programma per gli investimenti sulla rete di Ferrovie Nord Milano Esercizio S.p.A.*” sottoscritto con la Regione Lombardia il 7 marzo 2005 (e sostituito dal nuovo contratto sottoscritto in data 3 dicembre 2009) e dall’“*Accordo ai sensi dell’art. 4 del D. Lgs. n. 281/97 ai fini dell’attuazione dell’art. 15 del D. Lgs. n. 422/97 in materia di investimenti nel settore dei trasporti*”, sottoscritto da Regione e Ministero in data 12 novembre 2002.

Nell’attuazione del programma di investimenti è stata impegnata la Direzione Sviluppo Infrastruttura – con il Servizio Progetti Strategici e il Servizio Potenziamento Infrastruttura - con il supporto di NORD_ING S.r.l. e l’assistenza della Direzione Movimento e Manutenzione.

Linea Saronno-Malpensa

La realizzazione del raddoppio in galleria della tratta in comune di **Castellanza** - con le opere del cd. Lotto 2 (opere civili in trincea e galleria artificiale della sede, nuova stazione di Castellanza/Busto A., riorganizzazione della viabilità, impianti civili di stazione e di linea, impianti ferroviari e nuova SSE) – è proseguita nonostante la risoluzione del contratto di appalto con l’Impresa De Lieto Costruzioni Generali, avvenuta in data 16/10/2009 ai sensi dell’art. 1456 Codice Civile a causa delle gravi e reiterate inadempienze dell’appaltatore, con conseguente sospensione dei pagamenti ancora dovuti all’appaltatore.

Infatti - in forza del Protocollo di Intesa del 15 ottobre 2009 tra FERROVIENORD, Regione Lombardia, Provincia di Varese, Comuni di Castellanza e di Busto Arsizio, le principali imprese subappaltatrici e le associazioni sindacali hanno condiviso l'obiettivo di evitare ripercussioni sulla sicurezza e integrità delle opere già eseguite, di garantire i livelli occupazionali e la ripresa dei lavori con il completamento delle opere minime essenziali per l'attivazione del servizio ferroviario, attraverso l'affidamento di contratti diretti ai subappaltatori già presenti in cantiere. Tale obiettivo è stato raggiunto con l'attivazione - in data 30 gennaio 2010 - della tratta a doppio binario in galleria e di una prima fase provvisoria della nuova fermata di Castellanza.

Linea Novara-Seregno

È stato stipulato nel mese di settembre – dopo la risoluzione nel mese di marzo del contratto precedente con CO.GE.L. S.p.A. - il nuovo contratto di appalto con l'ATI SALCEF – BONCIANI per l'affidamento della progettazione esecutiva e dell'esecuzione dei lavori per la riqualificazione della **Linea Saronno-Seregno**. Nel mese di ottobre è stata attivata la progettazione esecutiva con consegna prevista entro marzo 2010 ed è già stato realizzato il campo base del cantiere con l'avvio delle attività propedeutiche ai lavori (cantierizzazione e bonifica ordigni bellici)

Si è provveduto nel mese di luglio alla pubblicazione del bando di gara per l'affidamento della progettazione esecutiva e dell'esecuzione dei lavori di potenziamento della tratta Castano-Turbigo con il criterio dell'offerta economicamente più vantaggiosa. È in corso la procedura di aggiudicazione.

Linea Bovisa-Seveso-Asso

Per la **nuova stazione di Milano Affori** di interscambio con la linea 3 della Metropolitana Milanese si segnala che in data 10 marzo 2009 è stata deliberata e notificata la risoluzione del contratto di appalto all'impresa CO.GE.L. S.p.A. a causa delle gravi e reiterate inadempienze dell'appaltatore ed a fronte dell'inutile decorso della diffida ad adempiere ai sensi dell'art. 1454 Codice Civile; conseguentemente sono stati sospesi i pagamenti ancora dovuti all'appaltatore. A tale data l'avanzamento dei lavori era pari al 45,44% del totale previsto.

A seguito di tale risoluzione si è attivata una procedura negoziata con i subappaltatori già presenti in cantiere, che ha portato all'affidamento del completamento dei lavori ad

una ATI composta da IPA Precast S.p.A. (Capogruppo Mandataria) e da S.I.E.G. S.p.A.- SIDONIO S.p.A. - NUOVA C.M.B. S.p.A. e QUADRIMPIANTI S.r.l.. Nel mese di luglio è stato sottoscritto il nuovo contratto ed è avvenuta la consegna dei lavori.

L'attivazione della nuova stazione è prevista entro dicembre 2010 e il completamento di tutti i lavori entro marzo 2011.

Sono inoltre proseguiti i lavori per la realizzazione del **sottopasso veicolare in sostituzione del PL di via Astesani** a Milano in collaborazione con MM S.p.A. nell'ambito della realizzazione del prolungamento della linea 3 della Metropolitana Milanese. L'apertura del sottopasso al traffico veicolare (con contemporanea chiusura del PL ai veicoli) è avvenuta nel mese di febbraio 2010.

Sono stati completati i lavori relativi alla prima fase delle opere di **adeguamento a standard della Stazione di Bovisio Masciago** con l'attivazione del nuovo impianto di Segnalamento e le modifiche al blocco elettrico automatico tra Varedo e Cesano Maderno ed è stata avviata la progettazione degli interventi di seconda fase (pensiline e ascensori).

Sono stati consegnati i cantieri relativi alla realizzazione della seconda fase delle opere di **adeguamento a standard della stazione di Mariano Comense** e della **nuova stazione di Cesano Maderno** all'intersezione tra le linee Milano-Asso e Saronno-Seregno.

Con riferimento alle altre stazioni della linea:

- ✓ è stata approvata dalla Regione la progettazione preliminare della **nuova fermata di Milano Bruzzano-Brusuglio**;
- ✓ è stata completata la procedura di Conferenza di Servizi per l'approvazione della progettazione preliminare della nuova **stazione unificata di Cormano e Cusano M.no**;
- ✓ è stata completata la progettazione preliminare del **terzo binario della linea Bovisa-Seveso** nel tratto di linea ferroviaria compreso tra le stazioni di Bovisa e Varedo incluse e delle **opere di Adeguamento stazione di Merone**;

- ✓ è stato completato e consegnato alla Regione il progetto definitivo delle opere sostitutive del **PL di Via Milano - Bovisio M.go.**

Si segnala che è stato sottoscritto il contratto di appalto per l'esecuzione dei lavori per la realizzazione del **sottopasso veicolare di Via Marangoni** in sostituzione del PL esistente nel comune di Bovisio M.go. Non si è ancora proceduto alla consegna dei lavori in quanto la nuova Amministrazione comunale ha richiesto alla Regione e a FERROVIENORD la modifica del progetto approvato da parte della precedente amministrazione. Si è in attesa delle determinazioni degli Enti in merito ad una soluzione che garantisca le esigenze dei vari soggetti coinvolti e la copertura dei costi ad oggi sostenuti da FERROVIENORD

Linea Brescia-Iseo-Edolo

È stato attivato il cantiere per le opere previste nella stazione di **Capo di Ponte** (area di interscambio e di sottopasso ciclopedonale per l'eliminazione del P.L. alla PK 55+924) e sono stati completati i lavori per la realizzazione di opere sostitutive dei PL alla progr. km 5+512 e 5+784 in comune di **Roncadelle**.

È stato approvato mediante Conferenza di Servizi il progetto definitivo delle opere di riassetto idrogeologico nei comuni di **Malonno e Sonico** per la messa in sicurezza della linea ferroviaria mediante opere volte alla stabilizzazione dei versanti ed alla regimazione delle acque, finanziato dalla Regione Lombardia.

Ammodernamento Tecnologico

Prosegue il piano per l'installazione - sulla rete aziendale - del Sotto sistema di terra (SST) dei Sistemi di protezione automatica della marcia del treno (**SSC/SCMT**) al fine di adempiere alle direttive del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti del 9 marzo 2006 e del 19 marzo 2008, dotando la rete di un sistema che elevi lo *standard* di sicurezza intervenendo in caso di errore del macchinista.

Parallelamente all'attrezzaggio della rete è in corso l'installazione del Sotto sistema di bordo (SSB) per il materiale rotabile in circolazione sul ramo di Iseo e fornitura ed è stata aggiudicata l'installazione di Sistemi Tecnologici di Bordo (STB) per 26 complessi tipo TAF circolanti sul ramo Milano.

Sono in corso di completamento le forniture in opera del **Blocco Automatico a Correnti Codificate (BACC)** sulle tratte Affori-Seveso e Rescaldina-Castellanza mentre è stato completato l'ACEI di Tradate ed il Blocco automatico a correnti codificate (BACC) della tratta Saronno – Rescaldina.

Impianti di Deposito e Manutenzione

Gli interventi di rinnovo degli impianti di deposito e manutenzione sono finalizzati ad adeguare gli impianti al nuovo materiale rotabile già acquisito (TAF) e in fase di acquisizione (TSR e Aeroportuali).

È stato attivato – presso il **deposito di Novate M.se** - il nuovo capannone per il lavaggio treni e vuotatura ritirate, comprensivo di uffici e locali tecnici. E' stata altresì completata la progettazione esecutiva del nuovo piano di armamento e trazione elettrica con appalto previsto nel 2010.

È stato avviato il cantiere per l'esecuzione dei lavori del nuovo capannone prefabbricato a uso manutenzione programmata di **Lentate sul Seveso (Camnago)**, comprensivo delle opere ferroviarie sulla tratta ferroviaria Seveso-Camnago (armamento, TE, Segnalamento e Telecomunicazioni), previsto dall'Accordo di Programma sottoscritto in data 18 giugno 2003 tra i Comuni di Barlassina e Lentate sul Seveso, Regione Lombardia, Provincia di Milano, Agenzia del Demanio di Milano, RFI e FNME.

Altri Interventi

Nel **Comune di Varese** è stato avviato il cantiere per il rifacimento del cavalcaferrovia sulla linea Varese - Laveno, sulla base dell'accordo sottoscritto tra Regione, Comune di Varese e FERROVIENORD in data 11 maggio 2005 e dell'approvazione e finanziamento del progetto. È stato inoltre predisposto il progetto preliminare delle opere di messa in sicurezza del ponte di Via Carnaga.

È stato completato il progetto esecutivo delle opere di rifacimento degli impianti di trazione elettrica della **tratta Saronno-Como**.

E' stata avviata la progettazione esecutiva degli **interventi mitigazione acustica nei comuni di Saronno, Rescaldina e Novate**.

FERROVIENORD ha inoltre partecipato ai Bandi, promossi dalla Regione Lombardia, per il sostegno della Mobilità sostenibile (asse 3), finanziati dal **Programma Operativo POR FESR 2007-2013** presentando – per il finanziamento al 50% - i seguenti progetti:

1. Linea di Intervento 3.1.1.1 “*Accessibilità e integrazione urbana delle stazioni per lo sviluppo del trasporto ferroviario e dell'intermodalità passeggeri*”:
 - ✓ Nuova Fermata di Bruzzano/Brusuglio in Comune di Milano
 - ✓ Interventi per l'accessibilità e la messa a standard degli impianti di Tradate e Abbiate Guazzone
 - ✓ Interventi per l'accessibilità e adeguamento a standard dell'impianto di Gerenzano - Turate
 - ✓ Interventi per l'accessibilità e la messa a standard della stazione di Como Camerlata (Co)
 - ✓ Interventi per l'accessibilità e la messa a standard dell'impianto di Rovello Porro
 - ✓ Nuova fermata di Brescia "Villaggio Violino"
2. Linea di Intervento 3.1.2.1 “*Interventi infrastrutturali per lo sviluppo dell'intermodalità merci*”:
 - ✓ Completamento variante sud di Magnago e potenziamento del terminale ferroviario di Sacconago
 - ✓ Adeguamento e riqualificazione impianto di Merone

Sono stati infine avviati gli **studi di fattibilità**, previsti da specifiche convenzioni tra FERROVIENORD e Regione Lombardia, per il potenziamento della linea ferroviaria Saronno - Como in comune di Como e per il raddoppio della tratta Varese – Malnate.

È stato altresì definito il programma di interventi da attuare sulla base della Convenzione con Regione Lombardia per l'implementazione di un **sistema di mobilità sostenibile - bike sharing** per l'accessibilità alla rete ferroviaria regionale, con la realizzazione di postazioni di bike sharing presso le stazioni ferroviarie e presso le sedi regionali, attrattrici di traffico durante l'arco delle ore lavorative sia per i dipendenti delle sedi sia per coloro che frequentano gli uffici regionali.

✓ **Fornitura di nuovo materiale rotabile**

FERROVIENORD sta provvedendo alle forniture di nuovo materiale sulla base della “*Convenzione per acquisto e gestione di materiale rotabile per i servizi ferroviari*”

regionali”, sottoscritta in data 18 gennaio 2007, che ha definito il quadro delle risorse finanziarie disponibili per il programma di rinnovo.

Per la gestione delle commesse con i diversi fornitori, FERROVIENORD si avvale di LeNORD S.r.l. in base al contratto con la stessa stipulato n. 15899 del 11 dicembre 2008.

La commessa **TSR (Treno per Servizio Regionale)** si articola sui seguenti contratti con l’**ATI Ansaldo Breda - Firema - Keller**:

- Contratto n. 14831 del 23 giugno 2003 e successive opzioni, per importo pari a 283.241.416,50 euro per la fornitura di **n. 42 convogli**: la fornitura dei convogli è stata conclusa il 13 luglio 2009 con la consegna e accettazione provvisoria del 42° convoglio, in forte ritardo rispetto alle date contrattuali; al completamento del contratto manca ancora la consegna del materiale documentale;
- Contratto n. 15504 del 31 ottobre 2006 e successiva opzione, per un importo pari a 348.297.920 euro per la fornitura di **n. 34 convogli**: a dicembre 2009 è avvenuta la consegna e accettazione provvisoria di n. 12 convogli, altri n. 4 già trasferiti a Novate in attesa di regolarizzazione della consegna contrattuale; l’ultima riprogrammazione delle consegne, fornita dall’ATI, prevede il completamento della fornitura entro agosto 2010.

Come si evince dai dati di cui sopra, i ritardi accumulati dall’ATI Ansaldo Breda - Firema - Keller sono notevoli e hanno raggiunto per il primo contratto il tetto massimo delle penali previste dal capitolato pari al 10% dell’importo del medesimo. Alla luce di ciò FERROVIENORD - da un lato - ha messo in campo ogni possibile azione di monitoraggio sull’andamento della commessa e - dall’altro - ha avviato un parziale recupero finanziario trattenendo il pagamento di fatture pari a 13.261.531,95 euro + IVA 10%. Inoltre FERROVIENORD sta attualmente analizzando la formale richiesta di riconoscimento economico e temporale avanzata dall’ATI relativamente ad alcune varianti già introdotte sui treni rispetto al progetto offerto per adeguamenti normativi o esplicite richieste del committente.

Con riferimento alla commessa dei **Convogli per il Servizio Aeroportuale (CSA)** – sulla base dell’Accordo Quadro del maggio 2008 con **Alstom Ferroviaria** della durata

di tre anni per la fornitura di massimo 30 convogli bidirezionali ad un piano e a trazione elettrica modulari – sono stati sottoscritti due contratti applicativi per la fornitura di:

- n. 6 convogli di 4 vetture per il servizio “Malpensa Express”, con capacità di 180 posti a sedere;
- n. 6 vetture aggiuntive per aumentare la capacità di ciascun convoglio a 230 posti a seder, portando la composizione da 4 vetture a 5;

per il valore complessivo di 34.999.155 euro.

Nel mese di gennaio 2010 è stato consegnato il primo esemplare e dal mese di febbraio 2010 sono iniziate le corse di prova sulla rete FERROVIENORD.

Con riferimento alla gara per i **Convogli diesel per la linea Brescia – Iseo - Edolo** la fornitura è stata assegnata all’impresa **Stadler** con Contratto n. 16006 del 13 luglio 2009 per un importo pari a 24.556.000,00 euro per l’acquisto di **n. 8 convogli Stadler GTW** (con opzione di ulteriori 16 convogli). Si tratta di convogli ad un piano, diesel elettrici, a due casse, dotati di 111 posti a sedere con velocità massima di 140 km/h. Le consegne sono previste tra gennaio e maggio 2011.

Con riferimento alla gara per i **Convogli diesel-elettrici destinati alla linea Milano – Molteno - Lecco**, la fornitura è stata assegnata a **Stadler** con Contratto n. 16007 del 13 luglio 2009 per un importo pari a 62.474.500,00 euro per l’acquisto di **n. 11 convogli Stadler GTW** (con opzione di ulteriori 20 convogli). Tali convogli sono ad un piano, diesel elettrici, a quattro casse, dotati di 243 posti a sedere con velocità massima di 140 km/h. Le consegne sono previste tra gennaio e settembre 2011.

Le forniture – essendo riferite allo stesso fornitore Stadler ed a convogli simili (stessa tipologia, ma numero casse differente) - saranno gestite in parallelo, con previsto avvio della produzione a aprile 2010.

Da aprile 2009 sono in servizio sulla linea Brescia – Iseo - Edolo **n° 2 treni PESA** di tre vetture con capacità di 154 posti a sedere. Il contratto stipulato a febbraio 2009 ha un importo pari a 6.900.000 euro, finanziati per euro 1.900.000 da Regione Lombardia e per euro 5.000.000 dalla Provincia di Brescia. I convogli verranno attrezzati col sistema SCMT/SSC BL3 per consentirne l’uso, entro due anni, anche su rete RFI.



2. GESTIONE DEL PERSONALE

2.1. NUMERI E COSTI

Il personale in servizio al 31/12/09 è pari a 891 unità oltre a n. 7 dirigenti, contro i 927 e 7 dirigenti del 31/12/08.

Il costo complessivo del personale è aumentato, rispetto all'esercizio 2008 di 755.280 euro, quale diretta conseguenza della stipula del Protocollo d'Intesa sul CCNL della Mobilità. Sono stati, inoltre, accantonati euro 517.387 in previsione dell'accordo economico 2009.

Il costo complessivo sostenuto per il personale è di circa 48.794 milioni di euro.

Il costo medio del personale si attesta a circa 53.678 euro, dato calcolato su un numero medio di occupati annui pari a 908 unità. Nel corso dell'anno 2008 gli agenti dimissionari sono stati 35, dei quali, 30 hanno fruito dell'apposita incentivazione all'esodo, per un costo globale di circa 428.000 euro, circa 108.000 euro in meno rispetto al costo sostenuto nel 2008.

2.2. RELAZIONI INDUSTRIALI

L'anno 2009 si è caratterizzato per una conflittualità limitata e da nessuna azione di sciopero.

Per quanto riguarda le relazioni sindacali, è particolarmente rilevante la stipula del Protocollo d'Intesa sul CCNL della Mobilità, che ha previsto, in attesa di definire la parte normativa, l'erogazione, dal mese di Maggio, di un aumento retributivo medio pari a 60,00 euro mensili. In particolare con il verbale di accordo siglato in data 30 aprile 2009 è stata concordata la copertura economica per i periodi 1.1.08/31.12.08 e 1.1.09/30.04.09 mediante l'erogazione di una somma una-tantum omnicomprensiva e pari a 840 euro lordi riferita al parametro 175, per il primo periodo e 240 euro lordi (riferita al parametro 175) per il secondo periodo. Con decorrenza 1° maggio 2009 la retribuzione tabellare, sempre con riferimento al parametro 175, è aumentata di 60 euro lordi mensili. Tuttavia, tale accordo non esaurisce le trattative per il rinnovo del Contratto Nazionale, che proseguono per la definizione di tutta la parte regolamentare nonché per quella economica ad integrazione di quanto già erogato dal 1° maggio 2009 prevedendo un apposito accantonamento basato sull'ipotesi di un ulteriore incremento a parametro medio pari a 60,00 euro a decorrere dal 1° maggio 2009.

2.3. FORMAZIONE

Le attività di formazione hanno coinvolto 600 dipendenti circa impegnati per oltre 1.300

giornate.

Gli interventi maggiori si sono avuti nel campo della sicurezza (antincendio, primo soccorso, TU 81 e Merci pericolose), della formazione tecnica anche su macchine, ed allo sviluppo delle competenze manageriali.

3. ANDAMENTO ECONOMICO E FINANZIARIO

Si riportano di seguito il conto economico e lo stato patrimoniale riclassificati dell'esercizio e dei due precedenti:

FERROVIENORD S.p.A. – Conto Economico

Importi in migliaia di euro	2009	2008	2007
Valore della produzione	106.440	99.239	92.858
Costi esterni operativi	(49.386)	(46.316)	(38.209)
VALORE AGGIUNTO	57.054	52.923	54.649
Costi del personale *	(48.864)	(48.097)	(48.779)
MARGINE OPERATIVO LORDO	8.190	4.826	5.870
Ammortamenti e accantonamenti	(5.118)	(4.541)	(2.135)
RISULTATO OPERATIVO	3.072	285	3.735
Proventi/Oneri finanziari	465	1.716	1.054
Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.034	3.052	(1.410)
Proventi/Oneri straordinari	(2)	16	211
RISULTATO ANTE IMPOSTE	4.569	5.069	3.590
Imposte sul reddito	(2.831)	(1.601)	(3.217)
REDDITO NETTO	1.738	3.468	373

* include il costo per collaboratori a progetto

FERROVIENORD S.p.A. – Stato Patrimoniale

Importi in migliaia euro	2009	2008	2007
Immobilizzazioni Immateriali	10	20	30
Immobilizzazioni Materiali	101.661	106.074	92.718
Immobilizzazioni Finanziarie	67	3.222	3.626
ATTIVO FISSO	101.738	109.316	96.374
Magazzino	5.484	5.133	6.158
Liquidità differite	110.154	81.598	63.205
Liquidità immediate	79.712	44.485	58.533
ATTIVO CORRENTE	195.350	131.216	127.896
TOTALE IMPIEGHI	297.088	240.532	224.270

<i>MEZZI PROPRI</i>	53.023	51.285	47.816
<i>PASSIVITA' CONSOLIDATE</i>	29.893	30.360	30.336
<i>PASSIVITA' CORRENTI</i>	214.172	158.887	146.118
<i>TOTALE FONTI</i>	297.088	240.532	224.270

3.1 CONTO ECONOMICO

L'esercizio 2009 chiude con un utile netto di euro 1.737.752.

I ricavi delle vendite e delle prestazioni ammontano a 87,3 milioni di euro e si riferiscono esclusivamente al corrispettivo previsto dal contratto di servizio sottoscritto con la Regione Lombardia.

Gli altri ricavi e proventi ammontano a 19,0 milioni di euro; le voci più significative riguardano le prestazioni erogate alle società del gruppo (5,9 milioni di euro) e il contributo dovuto dal Ministero dei Trasporti e Regione Lombardia a copertura degli oneri derivanti dai rinnovi del CCNL Autoferrotranvieri (5,7 milioni di euro).

I costi operativi ammontano a 103,4 milioni di euro; in particolare si evidenziano:

- per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, al netto della voce variazioni delle rimanenze, pari a 7 milioni di euro, sono relative agli acquisti di materiali da utilizzare per le attività di manutenzione all'infrastruttura ferroviaria;
- le spese per prestazioni di servizi pari a 38,6 milioni di euro riguardano principalmente le prestazioni di terzi per manutenzioni;
- i costi per godimento beni di terzi pari a 3,1 milioni di euro si riferiscono ai costi per l'utilizzo di hardware e software;
- i costi del personale pari a 48,8 milioni di euro.

3.2 GESTIONE FINANZIARIA

Nel corso dell'esercizio la situazione finanziaria della società si è mantenuta positiva e ha generato proventi finanziari pari a 0,465 milioni di euro.

Si riporta di seguito il rendiconto finanziario dell'esercizio 2009:

LIQUIDITA' GENERATA NEL PERIODO

FONTI DI FINANZIAMENTO

Liquidità generata dalla gestione reddituale

Utile dell'esercizio	1.738
Accantonamento TFR	2.770
Ammortamenti imm. immateriali	10
Ammortamenti imm. materiali	1.503
Accantonamento fondo svalutazione crediti	390
Trasf. a conto economico immobilizzazioni	1.170
Ripristino di valore partecipazioni	(1.034)
Incremento fondi rischi e oneri	1.874
<i>Totale liquidità gestione reddituale</i>	<u>8.421</u>

Altre fonti di finanziamento

Decremento immobilizzazioni finanziarie - crediti	32
Valore di cessione immobilizzazioni materiali	9
Cessione 40% quote partecipazione NORDCARGO	3.000
Incremento passività breve	55.541
Incasso contributi su investimenti eccedenti gli incrementi di immobilizzazioni materiali finanziate	3.754
<i>Totale altre fonti di finanziamento</i>	<u>62.336</u>

TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO

70.757

IMPIEGHI DI LIQUIDITA'

Acquisizioni immobilizzazioni materiali fondi propri	2.023
Versamento c/capitale partecipata NORDCARGO	510
Incremento rimanenze	352
Incremento attività medio - lungo	161
Incremento attività a breve termine	27.117
Incremento passività medio - lungo	1.141
Utilizzo TFR	3.897
TFR trasferito ad altre società	329
TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA'	<u><u>35.530</u></u>

Liquidità generata nell'esercizio

35.227

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

All'inizio dell'esercizio 2009	44.485
Alla fine dell'esercizio 2009	79.712

Liquidità generata nell'esercizio

35.227

4. RAPPORTI CON PARTI CORRELATE

I rapporti dettagliati nelle successive tabelle rientrano nella ordinaria gestione dell'impresa e sono generalmente regolati a condizioni di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate fra due parti indipendenti.

(importi in migliaia di euro)

RAPPORTI COMMERCIALI DIVERSI										
Denominazione	2009				2009					
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Costi			Ricavi		
					Beni	Servizi	Altro	Beni	Servizi	Altro
FNM S.p.A.	46	2.236				8.752			294	
LeNORD S.r.L.	3.174	1.231				1.312			3.583	
FNMA S.p.A.		128				133			63	
NORD_ING S.r.l.	123	1.170				1.343			102	
NordCom S.p.A.	514	606				900			807	
VIENORD S.r.l.	154	88				200			432	
Sems S.r.l.						160				
NORD ENERGIA S.p.A.	3									
TRENITALIA LeNORD S.r.l.	1.667	110				104			651	

RAPPORTI FINANZIARI						
Denominazione	2009				2009	
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
FNM S.p.A.	140.625					806
LeNord S.r.l.	1	1				

CONSOLIDATO FISCALE						
Denominazione	2009				2009	
	Crediti	Debiti	Garanzie	Impegni	Oneri	Proventi
FNM S.p.A.		977			1.634	

4.1 RAPPORTI CON LA CONTROLLANTE

La controllante FNM S.p.A. fornisce a partire dal 1.1.2006 l'attività di service amministrativo contabile.

Ai sensi dell'art. 73 comma 3 del DPR 633/72 e successive modifiche, la società si avvale delle "Procedure IVA di Gruppo" trasferendo le risultanze creditorie alla società Capogruppo quale unico interlocutore verso il Ministero dell'Economia.

La società ha rinnovato l'opzione per la tassazione di Gruppo ai sensi dell'art. 117, comma 1 TUIR, per il triennio 2007 - 2009.

4.2 RAPPORTI CON LE SOCIETA' CONTROLLATE

4.2.1 NORDCARGO S.R.L

In data 4 gennaio 2010 Schenker Rail Italia S.r.l. ha esercitato l'opzione di acquisto di ulteriore partecipazione, successivamente perfezionata in data 11 gennaio 2010 con atto notarile – notaio Becelli – rep. N. 54.068/4.698 - acquisendo, così, da FERROVIENORD S.p.A. l'11% delle quote del capitale sociale, con conseguente incremento della propria quota di interessenza al 60% del capitale sociale e corrispondente riduzione al 40% della quota di interessenza di FERROVIENORD S.p.A.. Si evidenzia che la Vostra società detiene un'opzione di vendita per le residue quote del capitale della partecipata, ad un prezzo pari ad euro 3.066.666.

In data 11 gennaio 2010 l'Assemblea della società ha deliberato di aumentare il capitale sociale da nominali euro 3.000.000,00 a nominali euro 3.000.100,00. Detto aumento ha avuto esecuzione da parte del socio FERROVIENORD S.p.A. mediante versamento in denaro di euro 40,00; da parte del socio DB Schenker Rail Italia S.r.l. mediante conferimento in natura del ramo di azienda costituito di componenti di natura esclusivamente mobiliare, corrente in Alessandria, relativo all'attività di trasporto merci su rotaia.

Il bilancio chiuso al 31.12.2009 evidenzia una perdita di euro 817.271 dopo aver scontato 500.000 euro di ammortamento dell'avviamento.

4.2.2 NORD_ING S.R.L

La società ha proseguito la propria attività di esecuzione di studi di fattibilità, ricerche, consulenze, progettazioni e supporto alla direzione lavori, avendo come principale cliente FERROVIENORD S.p.A..

Il Bilancio al 31.12.2009 chiude con un utile di euro 15.444.

5. PRINCIPALI RISCHI E INCERTEZZE CUI FERROVIENORD E' ESPOSTA

Ai fini di una maggiore trasparenza informativa sui rischi comuni alle società del Gruppo FNM in relazione alle aree di attività in cui la stessa opera, si rimanda alla relazione sulla gestione consolidata.

5.1 RISCHI TIPICI DEL SETTORE OPERATIVO GESTIONE DELLA INFRASTRUTTURA FERROVIARIA

La gestione della manutenzione della rete ferroviaria, gestita da FERROVIENORD sulla base di un Contratto di Servizio come più sopra richiamato, non presenta particolari aree di rischio in quanto risulta un servizio guidato da norme estremamente stringenti relative alla sicurezza delle stazioni e della rete e da una programmazione puntuale degli interventi finanziati concertata con il Concedente.

Si segnala tuttavia che, per quanto riguarda la programmazione di azioni migliorative sulla rete volte all'incremento dell'efficienza del servizio e dell'economicità del rinnovo della rete stessa, il Gruppo affronta un rischio di poca visibilità dei finanziamenti a lungo termine e di dipendenza dalle disponibilità finanziarie dell'operatore pubblico, anch'esse influenzate anche da variabili esogene poco controllabili.

5.2 RISCHI FINANZIARI

Rischio di credito

Il rischio di credito rappresenta l'esposizione della società a perdite potenziali derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte.

I crediti in essere a fine esercizio sono principalmente verso parti correlate e verso Regione Lombardia, pertanto non rappresentano un fattore di rischio per la società.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che le risorse finanziarie disponibili all'azienda non siano sufficienti per far fronte alle obbligazioni contratte nei termini stabiliti.

La società è inclusa nel sistema di gestione centralizzata della liquidità di Gruppo.

Il Gruppo FNM, al fine di ridurre il rischio di liquidità, ha adottato strumenti volti ad ottimizzare la gestione delle risorse finanziarie:

- gestione centralizzata dei flussi di incasso e pagamento
- mantenimento di un adeguato livello di liquidità disponibile
- monitoraggio delle condizioni prospettiche di liquidità

La società ritiene che i fondi attualmente disponibili consentiranno alla società di far fronte al proprio fabbisogno derivante dalle attività di gestione del circolante e di investimento.

Rischio di valuta

Alla data di chiusura del Bilancio non risultano in essere posizioni creditorie e debitorie in valuta.

Rischio di tasso di interesse

La società non è esposta a rischi di variazione dei tassi di interesse sulle passività finanziarie.

Rischio di prezzo

In relazione all'attività svolta la Vostra società non è esposta a rischi di variazione di prezzo.

6. ALTRE INFORMAZIONI**6.1 GESTIONE IMMOBILIARE**

L'attività ha subito forti rallentamenti dovuti alla crisi del mercato immobiliare che nel corso del 2009 si è ulteriormente aggravata. In particolare il mercato dell'area milanese ha registrato un forte calo della domanda nonché il default di alcune importanti iniziative immobiliari già avviate.

In particolare l'area milanese soffre di eccesso di offerta nel settore del terziario-uffici. Inoltre l'incertezza legata all'Expo che inizialmente aveva accelerato l'attenzione degli investitori sull'Area nord di Milano, provoca una situazione di attesa insieme alla definizione del PGT da parte del Comune di Milano.

Milano Affori

L'iniziativa, avviata nel 2001 rappresenta il primo esempio di progettazione edilizia coordinata con un nodo di trasporto ossia la nuova stazione ferroviaria di interscambio tra FNM e la MM 3 di Milano Affori.

Le aree interessate dal progetto sono di ca. 54000 mq di cui il 53% di proprietà FNM e il 47% di proprietà FERROVIENORD.

Il P.I.I. prevede di realizzare - sulle aree di proprietà situate su entrambi i lati della nuova stazione - una superficie lorda di pavimento complessiva di 27.700 mq di cui 24.700 mq ricettivo e terziario , 3.000 mq commerciale e altre funzioni compatibili.

La valorizzazione (advisor Lazard&Co) ha subito un rallentamento a causa della controversia per la determinazione degli oneri di urbanizzazione aumentati dal Consiglio Comunale dopo l'approvazione del P.I.I. avvenuta nel giugno 2007.

La procedura è stata comunque conclusa identificando l'offerta della società Pegaso di complessivi 15 milioni di euro. In data 6 aprile 2009 è stato stipulato un contratto preliminare tra FNM S.p.A e FERROVIENORD S.p.A. da una parte e Immobiliare Pegaso "progetto Affori" S.p.A. dall'altra, in forza del quale Immobiliare Pegaso ha versato due somme a titolo di caparra confirmatoria: la prima in occasione della sottoscrizione innanzi a notaio (pari ad euro 200.000, di cui 125.000 a FNM e 75.000 a FERROVIENORD), la seconda (pari importo e ripartizione) in occasione della stipula di un accordo modificativo e aggiuntivo siglato nel giugno 2009.

Tuttavia la sottoscrizione della Convenzione con il Comune di Milano e quindi il Rogito non è potuta avvenire a causa inizialmente di un rivisitazione del progetto per renderlo più redditizio in relazione agli aumentati oneri di urbanizzazione. Successivamente alla fine del 2009 il promissario acquirente ha difatto rinunciato alla prosecuzione dell'iniziativa.

Si dovrà quindi valutare anche in relazione al particolare momento del mercato e alle destinazioni d'uso imposte dal Comune una strategia per la prosecuzione dell'iniziativa.

Milano Bovisa

Il Comune di Milano ha avviato nel dicembre 2007, tramite la pubblicazione di un bando, il procedimento di variante al PRG per la riattivazione dell'AdP "Bovisa-Gasometri" mediante ampliamento dell'ambito territoriale interessato, riguardante le aree delle Zone Speciali Z14, unità 2, Z6 "Bovisa stazione" e Z7 "Bovisa quartiere", e definizione dei nuovi contenuti dell'accordo medesimo. In tale ambito territoriale

allargato saranno riviste e coordinate le funzioni da prevedere per le aree di competenza del Gruppo FNM che può contare su circa 90.000 mq di sedimi ferroviari.

E' in corso di definizione tra le proprietà un Protocollo di accordo che stabilisce le linee guida dello sviluppo integrato dell'intera area.

Novara

L'attivazione della nuova stazione FERROVIENORD di Novara interconnessa con la rete AV ha liberato un'area ferroviaria di ca. 40.000 mq della vecchia stazione.

Con nota del 6/3/09 il Comune di Novara ha modificato le modalità di intervento precedentemente stabilite, prevedendo che gli interventi possano essere effettuati anche attraverso l'approvazione di strumenti urbanistici esecutivi (SUE) di iniziativa privata indipendenti, anziché, come in precedenza, attraverso la redazione di un unico strumento di iniziativa pubblica (piano particolareggiato).

Saronno

Sono proseguiti gli approfondimenti progettuali tra NORD_ING e gli uffici interessati di FERROVIENORD per la riorganizzazione e lo spostamento delle officine e degli impianti dello stabilimento di Saronno Centro sulle aree FNM di Saronno Sud, condizione necessaria per poter definire le aree a disposizione per il progetto urbanistico.

Iseo

Nel corso del 2007 è stato redatto e consegnato da NORD_ING lo Studio di fattibilità per la progettazione degli impianti di manutenzione rotabili della stazione di Iseo e del deposito automezzi anche in previsione dell'arrivo del nuovo materiale rotabile per la linea ferroviaria Brescia Iseo Edolo. Tale studio, commissionato dalla Provincia di Brescia, prevede di liberare delle aree da sottoporre a valorizzazione, ma è subordinato alla riorganizzazione urbanistica della zona a cura del Comune.

La nuova Giunta comunale eletta nel corso del 2009 ha riavviato i contatti con il Gruppo FNM per la soluzione del nodo anche in previsione dell'approvazione del nuovo PGT.

Varese

Nel gennaio 2007 FERROVIENORD ha completato lo Studio di Fattibilità per la "riorganizzazione del nodo ferroviario di Varese" predisposto attraverso le proprie strutture di ingegneria. Con delibera n. VIII/4358 del 21 marzo 2007, la Giunta regionale ha approvato l'Accordo di Programma per la riorganizzazione del nodo

ferroviario di Varese e la connessa riqualificazione urbanistica, territoriale ed ambientale, sottoscritto da Regione, Provincia e Comune di Varese, RFI, FERROVIENORD ed Infrastrutture Lombarde in data 29 marzo 2007. L'AdP ha previsto un incarico a Infrastrutture Lombarde S.p.A. per l'elaborazione di un Documento di Indirizzo che, partendo dalla soluzione dello Studio di Fattibilità svolto da FERROVIENORD e dalla organizzazione concettuale del nodo di interscambio da esso individuata, definisce "le linee guida progettuali, le varianti e le invarianti dell'intervento e le modalità procedurali, operative e gestionali" per l'attuazione dello stesso.

L'elaborazione del Documento di Indirizzo è stata seguita e discussa negli incontri della Segreteria Tecnica dell'AdP che si sono tenuti con regolare cadenza anche nel corso del 2008.

Il Collegio di Vigilanza dell'AdP ha avviato le procedure per la Valutazione Ambientale Strategica (VAS), che costituirà variazione allo strumento urbanistico generale del Comune di Varese.

Sono tuttora in corso, da parte del Comune, approfondimenti sulla distribuzione delle volumetrie tra le proprietà interessate.

Si prospetta quindi una verifica dell'equilibrio finanziario complessivo dell'operazione nonché la messa a fuoco degli aspetti legali coinvolti dal meccanismo perequativo individuato.

6.2 CONTENZIOSO FISCALE

Come già comunicato, nel corso dell'esercizio 2007 FERROVIENORD è stata oggetto di un accesso ispettivo della Guardia di Finanza conclusosi in data 20/07/07.

Nel processo verbale di constatazione la Guardia di Finanza ha formulato due rilievi:

- il primo relativamente all'utilizzo nei periodi di imposta dal 2001 al 2005 delle perdite pregresse scaturenti dai contributi percepiti dal Ministero dei Trasporti;
- il secondo in ordine al controllo ai fini dell'IVA relativamente all'aliquota IVA 10% applicata ai corrispettivi ricevuti da Regione Lombardia in base ai contratti di servizio stipulati con la medesima per il periodo 2004/'06.

Si ribadisce, per quanto riguarda il primo rilievo, che in data 27/2/09 si è tenuta presso la Sezione XV della Commissione Tributaria Provinciale di Milano l'udienza alla quale

l'Agenzia delle entrate - Ufficio di Milano 1- ha confermato la richiesta di estinzione del giudizio per cessazione della materia del contendere. Il contenzioso si è pertanto definitivamente concluso con esito totalmente soddisfacente per la Società.

Per quanto riguarda il secondo rilievo (nel proprio verbale) la Guardia di Finanza ha contestato l'applicazione dell'aliquota IVA agevolata al 10% ai corrispettivi nel contratto di servizio rete.

Come descritto, il rilievo riguarda l'IVA che Regione Lombardia deve a FERROVIENORD quale cliente della medesima in ordine alle prestazioni del contratto di servizio per la gestione rete. Di conseguenza, con nota n° DSE 718 del 13/09/2007, la Società ha rappresentato alla Regione Lombardia la problematica fiscale emersa, evidenziando l'urgenza di un chiarimento in ordine a tale criticità.

Regione Lombardia ha risposto con nota in data 18/09/07, confermando la propria convinzione circa l'applicabilità dell'aliquota IVA 10%, assicurando inoltre che "si accollerà le eventuali dirette conseguenze patrimoniali di tali dilazioni".

In data 3/10/08 la Società, in accordo con Regione Lombardia, ha presentato una "istanza di interpello ex art. 11, Legge 27 luglio 2000, n. 212 in materia di imposta sul valore aggiunto (numero 127-novies, della Tabella A, parte III, allegata al d.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633)".

Successivamente, a seguito dell'avviso di accertamento notificatoci dall'Agenzia delle Entrate in data 21/11/08 relativa all'annualità 2004 per un importo di euro 7,5 milioni (oltre ad interessi e sanzioni pecuniarie), la Società ha provveduto a presentare ricorso alla Commissione Tributaria Provinciale di Milano.

Nel corso dell'esercizio il contenzioso ha avuto uno sviluppo totalmente favorevole per la società.

L'art. 4 sexies della Legge 3 agosto 2009, n. 102 di conversione del D.L. 1 luglio 2009, n. 78 ha infatti esplicitato in modo definitivo che le prestazioni di gestione di infrastruttura, anche se rese da soggetti giuridici distinti, si intendono ricomprese nelle prestazioni di trasporto di persone di cui al n. 127-novies della tabella A parte terza allegata al D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633 e successive modificazioni, con ciò chiarendo senza ombra di dubbio l'applicazione per tali servizi dell'aliquota IVA agevolata al 10%. L'Agenzia delle Entrate – Ufficio di Milano 1 – con provvedimento prot. n. 147578 del 14/12/2009, recependo la modifica normativa, ha disposto l'annullamento totale dell'avviso di accertamento, dichiarando, di conseguenza, che lo stesso è privo di

effetti e le somme richieste non sono dovute, chiedendo, nel contempo, con memoria del 16/12/2009, alla Commissione Tributaria Provinciale di Milano di dichiarare estinto il giudizio per cessazione della materia del contendere.

In data 10/03/2010 si è tenuta la trattazione del suddetto ricorso, nel corso del quale l’Agenzia delle Entrate – Ufficio di Milano 1 – ha confermato la succitata richiesta di estinzione del giudizio. Anche in questo secondo caso il contenzioso si è pertanto definitivamente concluso con esito totalmente soddisfacente per la Società.

6.3 ALTRI CONTENZIOSI

Cogel S.p.A. in liquidazione (già Cogel infrastrutture Srl)

Nel corso del 2009 si sono dovuti concludere con provvedimenti di risoluzione per inadempimento i seguenti contratti di appalto stipulati con Cogel infrastrutture Srl ora Cogel S.p.A. in liquidazione

- Contratto n. 15237 “Progettazione esecutiva e l’esecuzione di tutti i lavori, opere, prestazioni e forniture connesse, conseguenti e comunque necessarie alla realizzazione della nuova Stazione F.N.M.E. di Affori in Comune di Milano;
- Contratto n. 15346 “Realizzazione opere civili e ferroviarie del cd. Raccordo X (raccordo a semplice binario tra la stazione di Busto Arsizio R.F.I. e la stazione di Busto Arsizio F.N.M.E.) e viabilità connessa; - “Realizzazione opere civili al cd. Raccordo Z (raccordo a semplice binario tra la stazione di Busto Arsizio R.F.I. e la stazione di Castellanza F.N.M.E.)
- Contratto n. 15832 “Progettazione esecutiva e l’esecuzione di tutti i lavori, opere, prestazioni e forniture connesse, conseguenti e comunque necessarie per la riqualificazione della linea ferroviaria Saronno – Seregno.

In particolare l’appaltatore ha dapprima omesso i pagamenti ai propri subappaltatori e successivamente ha progressivamente fermato le proprie attività nel cantiere di Affori alla ripresa dei lavori dopo il periodo estivo di talché FERROVIENORD ha ritenuto di non procedere all’affidamento dei lavori di riqualificazione della linea Saronno Seregno per la quale il contratto era stato firmato nell’agosto 2008 poco prima del manifestarsi dello stato di progressiva decozione dell’impresa del resto dalla stessa segnalato con lettera del 15.10.2008.

Tutti gli appalti sono stati riassegnati contenendo i danni da ritardi e da ammortamento delle strutture già ultimate.

Cogel ha però eccepito l'illegittimità della risoluzione ed ha citato FERROVIENORD avanti il Tribunale di Milano per vedersi riconoscere danni per importo pari ad € 16.672.675,36

La società si è costituita in giudizio per vedere rigettare la domanda attorea a sua volta proponendo domanda riconvenzionale per danni per importo pari a €4.069.041,64 (con riferimento al Contratto relativo alla stazione di Affori) ed € 3.332.154,54 (con riferimento ai Contratti relativi alla stazione di Busto Arsizio e alla riqualificazione della linea ferroviaria Saronno Seregno).

Costruzioni Napoletane S.r.l. in liquidazione (già De Lieto Costruzioni Generali S.r.l.)

Anche il contratto d'appalto n. 15352 con la società De Lieto Costruzioni Generali S.p.A. relativo al Completamento dell'interramento della tratta ferroviaria in Comune di Castellanza del collegamento Saronno – Malpensa – Lotto 2 - è stato risolto per inadempimento nel corso del 2009.

Anche in questo caso l'appaltatore ha omesso dapprima il pagamento dei propri subappaltatori provocando un progressivo rallentamento delle lavorazioni sino al blocco del cantiere operato dai lavoratori dell'appaltatore anch'essi non pagati.

Anche in tale situazione dopo la risoluzione si è provveduto a riaggiudicare i lavori minimizzando i danni da ritardo e ad ammaloramento delle strutture e garantendo anche la tenuta complessiva dei posti di lavoro e delle aziende coinvolte.

DeLieto ha tuttavia citato FERROVIENORD avanti il Tribunale di Milano per sentir dichiarare la illegittimità della risoluzione e chiedendo danni per € 21.134.998,66 relativi a riserve di contabilità non accettate dalla stazione appaltante. Anche in tal caso si costituirà nel giudizio FERROVIENORD non solo per chiedere il rigetto della domanda attorea, ma anche per far valere, in via riconvenzionale, il proprio diritto al risarcimento dei danni.

Per tutte le situazioni sopra considerate FERROVIENORD sta provvedendo ad incardinare procedimenti monitori nei confronti dei fideiussori.

Commessa TSR – Penali

In relazione al contratto 14831, in relazione al quale le penali per ritardo hanno

raggiunto l'importo massimo contrattualmente previsto. A seguito di rituale contestazione da parte di FERROVIENORD, l'ATI AnsaldoBreda/Firema/Keller ha opposto riserve che sono in corso di valutazione tecnica.

7. ATTIVITA' EX DECRETO LEGISLATIVO 231/01

La società nel corso del 2009 ha dato tempestiva attuazione al modello di organizzazione e controllo, aggiornato nel 2008. L'Organismo di vigilanza, già in precedenza nominato, ha regolarmente svolto il programma di monitoraggio. Nel corso del 2009 è stato effettuato un nuovo corso di formazione 231/01 per il personale aziendale con riguardo sia ai nuovi reati presupposto sia ai nuovi protocolli di controllo. E' stata inoltre implementata una piattaforma intranet per dare tempestiva attuazione al modello (gestione dei flussi informativi verso l'Organismo di vigilanza e sistema di segnalazione).

8. ADEMPIMENTI IN MATERIA DI TRATTAMENTO DEI DATI PERSONALI AI SENSI DEL D. LGS. 196/03

In relazione ai principi contenuti nella normativa di riferimento la società conferma la vigenza del proprio Documento Programmatico della sicurezza, già approvato ai sensi di legge .

Nell'ambito, pertanto, delle disposizioni legislative vigenti, nonché dei contenuti del DPS, attesta di aver provveduto, tramite il Gruppo Privacy attivo nella società FNM S.p.A., a dare esecuzione alle seguenti attività:

- nomine e revoche dei responsabili del trattamento dei dati;
- formazione ai dirigenti in qualità di responsabili del trattamento dei dati e agli incaricati secondo le specifiche esigenze evidenziate;
- adeguamento dell'utilizzo della posta elettronica interna ed esterna agli standard di protezione previsti dalla normativa;
- monitoraggio della normativa interna in materia di videosorveglianza.

La società comunica inoltre di aver provveduto nuovamente ad avviare l'aggiornamento del predetto documento in adempimento alle previsioni di legge.



9. ATTIVITA' DI RICERCA E DI SVILUPPO

Nel corso del 2009 FERROVIENORD non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

10. ART. 2428 PUNTI 3-4 DEL CODICE CIVILE

Per quanto concerne i suddetti punti previsti e riferiti al possesso, all'acquisto o alla vendita, anche per interposta persona o società fiduciaria, si precisa che la società non risulta trovarsi in alcuna delle fattispecie indicate.

11. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

- In data 11/01/2010 si è data esecuzione alla cessione dell'11% delle quote del capitale sociale di NORDCARGO S.r.l. a favore di DB Schenker Rail Italia S.r.l. ad un prezzo di 1.600.000.
- In data 10/03/2010 si è tenuta la trattazione del ricorso per contenzioso fiscale relativo all'annualità 2004, nel corso del quale l'Agenzia delle Entrate – Ufficio di Milano 1 – ha confermato la richiesta di estinzione del giudizio con conseguente cessazione della materia del contendere e conseguente esito totalmente soddisfacente per la Società.

12. DESTINAZIONE DEL RISULTATO DI ESERCIZIO

Il bilancio di esercizio chiude al 31.12.2009 con un utile di euro 1.737.752 che vi proponiamo di portare a nuovo.

Signori Azionisti,

con l'approvazione del bilancio al 31.12.2009 scade il Collegio Sindacale. Vi invitiamo pertanto ai sensi dell'art. 25 dello Statuto, a voler provvedere alla nomina del Collegio Sindacale, previa determinazione del numero dei membri effettivi, del suo Presidente e dei relativi emolumenti.

Milano lì, 16 marzo 2009

Il Consiglio di Amministrazione

FERROVIENORD S.p.A.

Bilancio 2009

Nota integrativa al Bilancio

BILANCIO AL 31.12.2009

STATO PATRIMONIALE

Importi in euro	31.12.2009	31.12.2008
ATTIVO		
A) Crediti verso soci per versamenti dovuti		
B) Immobilizzazioni		
I Immateriali		
5) Avviamento	10.000	20.000
	10.000	20.000
II Materiali		
1) Terreni e fabbricati	3.942.734	4.151.145
	3.942.734	4.151.145
2) Impianti e macchinario		
- di proprietà sociale	6.708.643	1.891.142
- finanziati con fondi pubblici - cespite	3.061.131	3.061.131
- finanziati con fondi pubblici - fondo	(3.061.131)	(3.061.131)
	6.708.643	1.891.142
3) Attrezzature industriali e commerciali	614.181	403.882
4) Altri beni		
- di proprietà sociale	1.079.701	1.094.195
- finanziati con fondi pubblici - cespite	882.865.642	638.907.132
- finanziati con fondi pubblici - fondo	(882.865.642)	(638.907.132)
- di proprietà sociale devolvibili	2.594.541	3.011.562
	3.674.242	4.105.757
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
- di proprietà sociale	3.913.835	7.790.963
- finanziati con fondi pubblici - cespite	705.078.329	689.947.495
- finanziati con fondi pubblici - fondo	(622.271.363)	(602.216.143)
	86.720.801	95.522.315
	101.660.601	106.074.241
III Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a) società controllate	41.317	3.163.766
d) altre imprese	1.501	1.501
	42.818	3.165.267
2) Crediti		
verso altri entro 12 mesi		
verso altri oltre 12 mesi	24.753	56.683
	24.753	56.683
	67.571	3.221.950
Totale immobilizzazioni	101.738.172	109.316.191

FERROVIENORD S.P.A.
Sede in Piazzale Cadorna, 14 - Milano
Capitale Sociale Euro 5.250.000,00 I.V.
Società soggetta a direzione e coordinamento di FNM S.p.A.

BILANCIO AL 31.12.2009

STATO PATRIMONIALE

Importi in euro	31.12.2009	31.12.2008
C) Attivo circolante		
I Rimanenze	5.485.117	5.132.860
II Crediti		
1) verso clienti entro 12 mesi lordi	26.770.911	30.774.803
verso clienti oltre 12 mesi		
(fondo svalutazione crediti)	(2.036.714)	(1.754.620)
	24.734.197	29.020.183
2) verso controllate entro 12 mesi	122.828	
verso controllate entro 12 mesi		
	122.828	
4) verso controllanti entro 12 mesi	140.666.309	81.731.478
verso controllanti oltre 12 mesi		
	140.666.309	81.731.478
4bis) crediti tributari entro 12 mesi		
crediti tributari oltre 12 mesi		76.492
		76.492
4ter) imposte anticipate entro 12 mesi	695.375	698.960
imposte anticipate oltre 12 mesi	910.848	235.395
	1.606.223	934.355
5) verso altri entro 12 mesi	16.987.047	10.355.162
verso altri oltre 12 mesi		
	16.987.047	10.355.162
	184.116.604	122.117.670
III Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
1) partecipazioni in imprese controllate	4.666.666	3.000.000
	4.666.666	3.000.000
IV Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	5.508	7.465
3) Denaro e valori in cassa	23.174	24.710
	28.682	32.175
Totale attivo circolante	194.297.069	130.282.705
D) Ratei e risconti	1.053.026	932.943
TOTALE ATTIVO	297.088.267	240.531.839

FERROVIENORD S.P.A.
Sede in Piazzale Cadorna, 14 - Milano
Capitale Sociale Euro 5.250.000,00 I.V.
Società soggetta a direzione e coordinamento di FNM S.p.A.

BILANCIO AL 31.12.2009

STATO PATRIMONIALE

Importi in euro	31.12.2009	31.12.2008
PASSIVO		
A) Patrimonio netto		
I Capitale Sociale	5.250.000	5.250.000
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni		
III Riserva di rivalutazione		
IV Riserva legale	1.050.000	1.050.000
V Riserve statutarie		
VI Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII Altre riserve	1.775.973	1.775.973
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	43.208.793	39.740.523
IX Utile (perdita) dell'esercizio	1.737.752	3.468.270
Totale Patrimonio netto	53.022.518	51.284.766
B) Fondi per rischi ed oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	45.721	51.448
2) per imposte	5.910	14.160
3) Altri	3.563.288	1.675.050
	3.614.919	1.740.658
C) Trattamento fine rapporto lavoro subord.	15.177.702	16.634.173
D) Debiti		
6) acconti entro 12 mesi	3.323.077	3.029.000
acconti oltre 12 mesi		
	3.323.077	3.029.000
7) debiti verso fornitori entro 12 mesi	181.034.383	119.505.267
debiti verso fornitori oltre 12 mesi		
	181.034.383	119.505.267
9) debiti verso controllate entro 12 mesi	1.169.651	1.248.083
debiti verso controllate oltre 12 mesi		
	1.169.651	1.248.083
11) debiti verso controllanti entro 12 mesi	3.213.092	1.734.788
debiti verso controllanti oltre 12 mesi		
	3.213.092	1.734.788
12) debiti tributari entro 12 mesi	1.731.427	1.742.745
debiti tributari oltre 12 mesi		
	1.731.427	1.742.745
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicur. Soc. entro 12 mesi	1.787.387	1.719.872
debiti verso istituti di previdenza e di sicur. Soc. oltre 12 mesi		
	1.787.387	1.719.872
14) altri debiti entro 12 mesi	19.283.471	26.627.501
altri debiti oltre 12 mesi	11.791.840	12.932.754
	31.075.311	39.560.255
Totale debiti	223.334.328	168.540.010
E) Ratei e risconti	1.938.800	2.332.232
TOTALE PASSIVO	297.088.267	240.531.839
CONTI D'ORDINE		
Garanzie prestate		
Fidejussioni prestate per ns.conto a favore di terzi	5.852.312	5.852.312
TOTALE CONTI D'ORDINE	5.852.312	5.852.312

BILANCIO AL 31.12.09

CONTO ECONOMICO

Importi in euro	2009	2008
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni - contratto di servizio	87.300.000	84.013.421
4) Incrementi di immob.per lavori interni	109.555	50.599
5) Altri ricavi e proventi		
- Contributi in conto esercizio	5.859.067	5.945.912
- Altri ricavi e proventi	13.171.262	9.228.596
	19.030.329	15.174.508
Totale valore della produzione	106.439.884	99.238.528
B) Costi della produzione		
6) Per materie prime,sussidiarie,di consumo e di merci	(7.413.396)	(6.952.024)
7) Per servizi	(38.556.180)	(34.355.588)
8) Per godimento beni di terzi	(3.094.887)	(3.423.985)
9) Per il personale		
a) salari e stipendi	(34.516.113)	(34.171.737)
b) oneri sociali	(10.210.821)	(9.615.323)
c) trattamento di fine rapporto	(2.770.407)	(2.939.017)
d) trattamento di quiescenza e simili	(508.684)	(536.270)
e) altri costi	(787.537)	(775.935)
	(48.793.562)	(48.038.282)
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(10.000)	(10.000)
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(1.502.751)	(1.424.397)
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(380.330)	(1.271.567)
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	(389.919)	(160.000)
	(2.283.000)	(2.865.964)
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	352.257	(1.025.619)
13) Altri accantonamenti	(2.835.288)	(1.675.050)
14) Oneri diversi di gestione	(743.581)	(617.504)
Totale costi della produzione	(103.367.637)	(98.954.016)
Differenza tra valore e costi di produzione (A - B)	3.072.247	284.512
C) Proventi ed oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da controllanti	805.965	1.524.309
- diversi	54	412.840
	806.019	1.937.149
17) Interessi ed altri oneri finanziari		
- diversi	(341.310)	(221.254)
	(341.310)	(221.254)
17) bis Utili e perdite su cambi		
- utili su cambi	58	58
- perdite su cambi		
	58	58
Totale proventi e oneri finanziari	464.767	1.715.953
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni		
a) di partecipazioni	1.034.217	3.052.145
	1.034.217	3.052.145
Totale delle rettifiche	1.034.217	3.052.145
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi		
c) altri proventi	18.253	21.076
	18.253	21.076
21) Oneri		
c) altri oneri	(20.216)	(4.675)
	(20.216)	(4.675)
Totale delle partite straordinarie	(1.963)	16.401
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)	4.569.268	5.069.011
22) Imposte su reddito dell'esercizio		
Imposte correnti	(3.511.634)	(2.544.660)
Imposte differite	8.250	14.100
Imposte anticipate	671.868	929.819
	(2.831.516)	(1.600.741)
Utile dell'esercizio	1.737.752	3.468.270

Nota integrativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2009

Premessa

La società appartiene al Gruppo FNM ed è posseduta al 100% da FNM S.p.A..

Alla data del 31 dicembre 2009 FERROVIENORD S.p.A. detiene una quota pari al 51% del capitale di NORDCARGO S.r.l. e una quota pari all'80% del capitale di NORD_ING S.r.l..

In data 11 gennaio 2010 DB Schenker Rail Italia S.r.l. ha acquisito da FERROVIENORD S.p.A. l'11% delle quote del capitale sociale, con conseguente incremento della propria quota di interessenza al 60% del capitale sociale e corrispondente riduzione al 40% della quota di interessenza di FERROVIENORD S.p.A..

La società, nonostante detenga le suddette partecipazioni, non predispone il bilancio consolidato ai sensi dell'art. 25 del D.Lgs. 127/91, in quanto quest'ultimo è redatto dalla controllante FNM S.p.A..

La società ha per oggetto primario la assunzione di concessioni e licenze per la costruzione e l'esercizio di linee di pubblici trasporti ferroviari, nonché il rilievo delle stesse.

Criteri di redazione

Il bilancio al 31 dicembre 2009 è stato redatto in ottemperanza alle norme previste dal Codice Civile articolo 2423 e seguenti ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Le voci contraddistinte da numeri arabi risultanti pari a zero sono state eliminate.

La nota integrativa, lo stato patrimoniale ed il conto economico, sono stati redatti in unità di euro, senza decimali, come previsto dall'articolo 16, comma 8 D.Lgs. n. 213/98 e dall'articolo 2423, comma 5, del Codice Civile.

Criteri di valutazione

Il bilancio d'esercizio della società al 31.12.2009 è stato predisposto sul presupposto del funzionamento e della continuità aziendale ed in conformità ai criteri utilizzati per la formazione del bilancio dell'esercizio precedente.

La società ha svolto la propria attività in forza del contratto di servizio stipulato con la Regione Lombardia per la gestione dell'infrastruttura ferroviaria sottoscritto in data 12.3.2009 con validità 2009 - 2016 e che prevede, per l'esercizio 2009, un corrispettivo pari ad euro 87.300.000,00, IVA esclusa.

Ai fini delle appostazioni contabili, è stata data prevalenza alla sostanza economica delle operazioni.

I criteri di valutazione non sono stati modificati rispetto all'esercizio precedente, non è pertanto stata attuata alcuna deroga al principio enunciato al n. 6 dell'art. 2423-bis c.c..

Immobilizzazioni immateriali

Sono iscritte, previo il consenso del collegio sindacale ove richiesto, al costo di acquisto o di produzione inclusivo degli oneri accessori. Le immobilizzazioni immateriali vengono ammortizzate sistematicamente, con riferimento al periodo della loro prevista utilità futura.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario, rettificato dei soli ammortamenti.

I costi di pubblicità, non essendo di utilità pluriennale, sono interamente imputati a costi di periodo nell'esercizio di sostenimento. In particolare le immobilizzazioni sono ammortizzate sulla base delle seguenti aliquote:

Avviamento	20%
------------	-----

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali possono essere di proprietà o gratuitamente devolvibili e possono essere finanziate da contributi o da specifici fondi pubblici .

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto degli ammortamenti, delle svalutazioni, dei fondi rinnovo e dei fondi di finanziamento. Tali valori sono stati aumentati per effetto delle rivalutazioni previste da apposite leggi, come si evince dai prospetti illustrativi delle singole componenti.

I costi per ammodernamenti e sostanziali trasformazioni sono portati a maggior valore del cespite.

I costi di manutenzione e riparazione ordinari sono imputati al conto economico dell'esercizio in cui sono stati sostenuti.

Gli ammortamenti industriali sono stati calcolati applicando aliquote ritenute rappresentative della vita utile economico-tecnica dei beni.

Sui beni devolvibili al termine della concessione, come per il passato, si è calcolato solo l'ammortamento finanziario in base alla residua durata della concessione.

I beni interamente finanziati con fondi pubblici non sono in ammortamento a differenza di quelli parzialmente finanziati che, per le quote residue, rientrano nel processo di ammortamento.

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato per tenere conto delle diminuzioni intervenute nel patrimonio netto delle singole società a seguito di perdite durature di valore risultanti dall'ultimo bilancio approvato.

In caso di perdite superiori al valore di carico, l'eccedenza è iscritta in uno specifico fondo del passivo. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione effettuata, viene ripristinato il valore originario.

I crediti sono costituiti da titoli in deposito cauzionale iscritti al valore nominale.

Rimanenze di magazzino

Le rimanenze di magazzino si riferiscono a materiali da utilizzare per le attività di manutenzione. Il costo è stato determinato applicando il metodo del costo medio ponderato. Le suddette scorte di materiali e merci sono esposte al netto del relativo fondo svalutazione, determinato in base a criteri valutativi che fanno riferimento ad indici di rotazione dei singoli articoli.

Crediti

Sono rilevati al loro valore nominale, che viene opportunamente rettificato per allinearli a quello di presumibile realizzo.

Disponibilità Liquide

Le disponibilità sono iscritte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio della competenza economico-temporale dei componenti reddituali.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Fondi rischi e oneri

Accolgono gli oneri che si stima di sostenere per far fronte a passività di esistenza certa o probabile, determinati sulla base delle informazioni disponibili alla data del bilancio.

I rischi per i quali il manifestarsi di una passività è soltanto possibile sono indicati nella nota di commento dei fondi, senza procedere allo stanziamento di un fondo per rischi ed oneri. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti.

Ricavi e Costi

I ricavi, i corrispettivi da contratto di servizio e i costi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Contributi in conto esercizio

I contributi in conto esercizio sono imputati per competenza al momento del loro riconoscimento.

Conti d'ordine

Evidenziano i rischi, le garanzie prestate e gli impegni assunti dalla Società e sono esposti al loro valore contrattuale.

Imposte sul reddito

Gli stanziamenti per imposte correnti sono determinati sulla base della previsione degli oneri risultanti dall'applicazione della vigente normativa fiscale.

La società ha rinnovato l'opzione per il Consolidato Fiscale Nazionale (Tassazione di Gruppo) per il triennio 2007 - 2009 (art. 117, c.1 TUIR).

Le passività verso l'Erario per tali imposte sono esposte tra i debiti tributari al netto degli acconti versati e delle ritenute subite. Le imposte differite attive e passive sono determinate sulla base dell'aliquota fiscale attesa al momento del realizzo dell'attività o dell'estinzione della passività. Tali imposte sono determinate sulle differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali.

Le imposte prepagate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Conversione saldi in valuta

Si precisa che in bilancio non sono iscritte poste in valuta e che nel corso dell'esercizio sono state effettuate transazioni in valuta per importi poco significativi.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento di società

Vengono di seguito forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società FNM S.p.A. che redige il bilancio consolidato ed esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Importi in unità di euro

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

ATTIVITA' NON CORRENTI

ATTIVITA' CORRENTI

TOTALE ATTIVO

PASSIVO

PATRIMONIO NETTO

PASSIVITA' NON CORRENTI

PASSIVITA' CORRENTI

TOT. PASSIVITA' e PATRIMONIO NETTO

2008	2007
186.145.819	187.632.010
143.896.348	140.121.046
330.042.167	327.753.056
158.893.644	153.108.088
38.020.128	41.295.170
133.128.395	133.349.798
330.042.167	327.753.056

CONTO ECONOMICO

RICAVI e PROVENTI

COSTI

RISULTATO OPERATIVO

RISULTATO GESTIONE FINANZIARIA

RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE

IMPOSTE SUL REDDITO

UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO

2008	2007
43.534.154	38.567.517
(38.654.063)	(33.544.342)
4.880.091	5.023.175
2.030.282	639.570
6.910.373	5.662.745
(1.289.969)	(1.700.269)
5.620.404	3.962.476

I dati essenziali della controllante FNM S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'art. 2497 bis del codice civile sono stati estratti dal relativo bilancio di esercizio per l'esercizio chiuso al 31.12.2008. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di FNM S.p.A. al 31.12.2008, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato dalla relazione della società di revisione, è disponibile presso la sede della società e presso la Borsa Italiana.

ATTIVITA'

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2009	10.000
Saldo al 31/12/2008	<u>20.000</u>
Variazioni	<u>(10.000)</u>

Descrizione	31/12/2008			Variazioni del periodo		31/12/2009		
	Costo	Amm.ti Decrementi e Svalutazioni	Valore a bilancio	Acquisizioni Capitalizzaz.	Amm.ti decrem.ti	Costo	Amm.ti Decrementi e Svalutazioni	Valore a bilancio
Avviamento	50.000	(30.000)	20.000		(10.000)	50.000	(40.000)	10.000
TOTALE	50.000	(30.000)	20.000		(10.000)	50.000	(40.000)	10.000

Avviamento

L'avviamento è stato iscritto nell'attivo con il consenso del collegio sindacale a seguito dell'acquisizione da Ferrovie Nord Milano Ingegneria S.r.l., ora NORD_ING S.r.l., del ramo d'azienda esercente l'attività di direzione lavori relativamente ad opere di ammodernamento e potenziamento di infrastrutture ferroviarie. Coerentemente con l'attività svolta dal ramo d'azienda acquisito, l'avviamento viene ammortizzato in 5 esercizi.

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2009	101.660.601
Saldo al 31/12/2008	<u>106.074.241</u>
Variazioni	<u>(4.413.640)</u>

Tra le immobilizzazioni materiali sono evidenziati i cespiti di proprietà sociale, quelli di proprietà sociale devolvibili al termine della concessione e quelli realizzati con finanziamenti pubblici mediante apposite leggi o provvedimenti amministrativi finalizzati al potenziamento e all'ammodernamento delle infrastrutture, dei mezzi e degli impianti ferroviari. L'importo di detti finanziamenti è stato esposto nelle tavole di bilancio.

Terreni e fabbricati

Descrizione	Terreni	Fabbricati civili	Fabbricati industriali e parcheggi	Costruzioni leggere	Valore a bilancio
Saldo iniziale					
- costo storico iniziale	1.465.239	403.561	4.761.511	575.490	7.205.801
- rivalutazione monetaria		16.918	116.823		133.741
- fondo ammortamento	(222.348)		(2.431.399)	(534.650)	(3.188.397)
	1.242.891	420.479	2.446.935	40.840	4.151.145
Movimenti dell'esercizio					
- ammortamenti			(195.631)	(12.780)	(208.411)
Saldo finale					
- costo storico finale	1.465.239	403.561	4.761.511	575.490	7.205.801
- rivalutazione monetaria		16.918	116.823		133.741
- fondo ammortamento finale	(222.348)		(2.627.030)	(547.430)	(3.396.808)
	1.242.891	420.479	2.251.304	28.060	3.942.734

Gli importi riguardano terreni (1.243 migliaia di euro), fabbricati civili (420 migliaia di euro), fabbricati industriali (357 migliaia di euro), parcheggi (1.894 migliaia di euro) e costruzioni leggere (28 migliaia di euro) La variazione dell'esercizio è determinata esclusivamente dalle quote di ammortamento di competenza.

Impianti e macchinari di proprietà sociale

Descrizione	Costo	Fondo Amm.to	Fondi rinnovo	Valore a bilancio
Saldo iniziale	5.492.337	(3.480.581)	(120.614)	1.891.142
Movimenti dell'esercizio				
- acquisizioni	1.013.906			1.013.906
- trasferimento da lavoro in corso (costi)	4.292.802			4.292.802
- ammortamenti		(489.207)		(489.207)
Saldo finale	10.799.045	(3.969.788)	(120.614)	6.708.643

Le acquisizioni si riferiscono principalmente ai costi di macchinari utilizzati per la manutenzione della linea aerea e per la manutenzione dell'armamento. Tra le più significative si segnalano quelle relative ad un'autoscala idraulica (396 migliaia di euro) e a diversi impianti elevatori (298 mila euro).

Nel corso dell'esercizio sono stati ultimati i lavori di realizzazione dell'elettrodotto in cavo interrato di interconnessione tra Cagno (Italia) e Mendrisio (Svizzera) e conseguentemente si è proceduto al trasferimento da "Immobilizzazioni in corso e acconti" dei relativi costi, pari a 4,293 milioni di euro. Nel mese di luglio la collegata NORD ENERGIA S.p.A. ha avviato l'attività di cessione della capacità di interconnessione all'elettrodotto.

Impianti e macchinari finanziati con fondi pubblici

Descrizione	Costo	Finanziamento	Valore a bilancio
Saldo iniziale	3.061.131	(3.061.131)	
Movimenti dell'esercizio			
Saldo finale	3.061.131	(3.061.131)	

Gli importi riguardano principalmente la livellatrice e profilatrice acquistate con fondi pubblici (2.488 migliaia di euro). Nel corso del presente esercizio non ci sono state variazioni.

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Costo	Fondo Amm.to	Valore a bilancio
Saldo iniziale	4.636.637	(4.232.755)	403.882
Movimenti dell'esercizio			
- acquisizioni	342.908		342.908
- ammortamenti		(123.724)	(123.724)
- cessioni	(51.243)	42.358	(8.885)
Saldo finale	4.928.302	(4.314.121)	614.181

Gli incrementi dell'esercizio si riferiscono ad attrezzature utilizzate per la manutenzione dell'infrastruttura ferroviaria.

Altri beni di proprietà sociale

La seguente tabella fornisce la composizione della voce e dettaglia le variazioni intervenute nel corso del presente esercizio.

Descrizione	Mobili e arredi	Macchine ufficio	Automezzi	Materiale rotabile	Valore a bilancio
Saldo iniziale					
- costo storico iniziale	2.453.996	437.867	245.236	20.515.736	23.652.835
- fondo ammortamento iniziale	(1.640.661)	(374.121)	(125.044)	(19.786.264)	(21.926.090)
- fondi di rinnovo				(632.550)	(632.550)
	813.335	63.746	120.192	96.922	1.094.195
Movimenti dell'esercizio					
- acquisizioni	214.849	35.123			249.972
- cessioni (costo)		(12.040)		(828)	(12.868)
- cessioni (fondo)		11.970		821	12.791
- ammortamenti	(164.516)	(23.854)	(44.883)	(31.136)	(264.389)
Saldo finale					
- costo storico finale	2.668.845	460.950	245.236	20.514.908	23.889.939
- fondo ammortamento finale	(1.805.177)	(386.005)	(169.927)	(19.816.579)	(22.177.688)
- fondi di rinnovo iniziale				(632.550)	(632.550)
	863.668	74.945	75.309	65.779	1.079.701

Le acquisizioni più significative riguardano gli arredi per gli uffici della società siti a Saronno e per le stazioni dell'intera rete aziendale.

Altri beni finanziati con fondi pubblici

Descrizione	Linee Sociali	Materiale rotabile	Valore a bilancio
Saldo iniziale			
- costo	464.931.583	173.975.549	638.907.132
- fondi di finanziamento	(464.931.583)	(173.975.549)	(638.907.132)
Variazioni del periodo			
- trasferimento da lavoro in corso (costi)	33.342.142	210.616.368	243.958.510
- trasferimento da lavoro in corso (fondi di finanziamento)	(33.342.142)	(210.616.368)	(243.958.510)
Saldo finale			
- costo	498.273.725	384.591.917	882.865.642
- fondi di finanziamento	(498.273.725)	(384.591.917)	(882.865.642)

Linee sociali

La voce include i costi sostenuti al netto dei relativi fondi di finanziamento inerenti le linee ferroviarie su cui viene esercitato il servizio di trasporto.

Nell'esercizio 2009 sono stati ultimati, e quindi trasferiti da immobilizzazioni in corso a cespiti, vari interventi di ammodernamento della rete sociale, tra i quali si segnalano come più significativi quelli relativi al completamento dei lavori del "Lotto 3B" del quadruplicamento Cadorna-Bovisa (15.015 migliaia di euro), alla realizzazione delle opere sostitutive del passaggio a livello n. 19 in Comune di Castellanza (5.128 migliaia di euro), alla riqualificazione e al potenziamento della linea Brescia-Iseo-Edolo (6.522 migliaia di euro), al rinnovo dei sistemi di segnalamento al DCO Seveso-Asso (3.542 migliaia di euro) e al ripristino della linea Castellanza - Valmorea (2.004 migliaia di euro).

Materiale Rotabile

L'importo si riferisce al trasferimento a cespite dei costi relativi all'acquisizione di n. 24 convogli TSR, e di n. 2 convogli bidirezionali PESA, immessi in servizio nel presente esercizio.

Altri beni di proprietà sociale devolvibili

Descrizione	Costo	Fondo Amm.to	Valore a bilancio
Saldo iniziale			
- costo storico	45.538.144		45.538.144
- rivalutazione L.. 413/91	214.361		214.361
- fondo ammortamento finanziario		(19.358.535)	(19.358.535)
- fondi di rinnovo		(2.811.584)	(2.811.584)
- fondi finanziati da enti locali e vari		(20.570.824)	(20.570.824)
	45.752.505	(42.740.943)	3.011.562
Movimenti dell'esercizio			
- ammortamenti		(417.021)	(417.021)
Saldo finale			
- costo storico	45.538.144		45.538.144
- rivalutazione L.. 413/91	214.361		214.361
- fondo ammortamento finanziario		(19.775.556)	(19.775.556)
- fondi di rinnovo		(2.811.584)	(2.811.584)
- fondi finanziati da enti locali e vari		(20.570.824)	(20.570.824)
	45.752.505	(43.157.964)	2.594.541

La voce include i costi sostenuti al netto dei relativi fondi inerenti le linee ferroviarie su cui viene esercitato il servizio di trasporto. La variazione è relativa alla quota di ammortamento finanziario operata nell'anno.

Immobilizzazioni in corso e acconti di proprietà sociale

Descrizione	Linee Sociali
Saldo iniziale	7.790.963
Movimenti dell'esercizio	
- incrementi	415.674
- trasferimenti a cespite	(4.292.802)
Saldo finale	3.913.835

L'incremento è determinato principalmente dai costi per la riqualificazione di locali commerciali all'interno di diverse stazioni della rete sociale (397 migliaia di euro).

Come già evidenziato nel commento alla voce "Impianti e Macchinari di proprietà sociale" nel corso dell'esercizio sono stati trasferiti a cespite i costi per la realizzazione dell'elettrodotto di interconnessione tra Cagno (Italia) e Mendrisio (Svizzera).

Immobilizzazioni in corso e acconti finanziati con fondi pubblici

La tabella evidenzia per le linee sociali e il materiale rotabile le variazioni del periodo.

Descrizione	Linee Sociali	Materiale rotabile	Valore a bilancio
Saldo iniziale			
- costo	497.920.382	192.027.113	689.947.495
- fondi di finanziamento	(472.366.699)	(129.849.444)	(602.216.143)
	25.553.683	62.177.669	87.731.352
Variazioni del periodo			
- acquisizioni	48.391.916	211.867.752	260.259.668
- trasferimenti	(1.170.324)		(1.170.324)
- fondi di finanziamento ricevuti nel periodo	(41.117.344)	(222.896.386)	(264.013.730)
- trasferimenti a cespite (costo)	(33.342.142)	(210.616.368)	(243.958.510)
- trasferimenti a cespite (fondi)	33.342.142	210.616.368	243.958.510
Saldo finale			
- costo	511.799.832	193.278.497	705.078.329
- fondi di finanziamento	(480.141.901)	(142.129.462)	(622.271.363)
	31.657.931	51.149.035	82.806.966

Linee sociali

Gli investimenti di maggior rilievo operati nel corso dell'esercizio possono essere così sintetizzati:

Descrizione	Importi
Interramento di Castellanza - Lotto 2	17.309
Sistema supporto condotta rete SSC/SCMT	7.727
Impianto di lavaggio materiale rotabile a Novate	4.567
Interventi sulla linea Bovisa-Asso	2.984
Realizzazione nuova stazione di Affori	2.584
Sistema di bigliettazione magnetica elettronica	2.427
Lavori linea Sacconago-Vanzaghello	1.095
Apertura stazione Ferno-Lonate	1.047

Materiale rotabile

Gli importi esposti riguardano principalmente la commessa relativa all'acquisizione dei nuovi convogli regionali tipo TSR (192.189 migliaia di euro), l'avvio della commessa per l'acquisizione di 6 convogli per il servizio aeroportuale (8.427 migliaia di euro) e l'acquisto di n. 11 convogli bidirezionali a trazione diesel - elettrica (3.124 migliaia di euro).

Per quanto concerne i trasferimenti a cespite si richiama quanto evidenziato nel commento alla voce "altri beni finanziati con fondi pubblici".

I finanziamenti incassati nel corso dell'esercizio sono stati pari a 264.014 migliaia di euro; di questi 176.718 migliaia di euro si riferiscono ad investimenti del periodo, i restanti 87.296 migliaia di euro sono relativi ad investimenti operati nel corso degli anni precedenti.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2009	67.571
Saldo al 31/12/2008	3.221.950
Variazioni	<u><u>(3.154.379)</u></u>

Partecipazioni

Il dettaglio della voce partecipazioni e le variazioni intervenute durante l'esercizio 2009 sono riportati nei seguenti prospetti.

Descrizione	31/12/2008			Variazioni dell'esercizio		31/12/2009		
	Costo	Svalutazioni alienazioni trasferimenti	Valore a bilancio	Acquisizioni Ripristini di valore	Svalutazioni alienazioni trasferimenti	Costo	Svalutazioni alienazioni trasferimenti	Valore a bilancio
NORDCARGO S.r.l.	18.000.000	(14.877.551)	3.122.449	1.544.217	(4.666.666)	18.510.000	(18.510.000)	
NORD_ING S.r.l.	41.317		41.317			41.317		41.317
Totale controllate	18.041.317	(14.877.551)	3.163.766	1.544.217	(4.666.666)	18.551.317	(18.510.000)	41.317
Consorzio Lombardia								
Libera Energia	1.500		1.500			1.500		1.500
Assocaaf	1		1			1		1
Totale altre	1.501		1.501			1.501		1.501
Totale partecipazioni	18.042.818	(14.877.551)	3.165.267	1.544.217	(4.666.666)	18.552.818	(18.510.000)	42.818

Si forniscono inoltre le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute in società controllate.

Denominazione / sede	Capitale	Patrimonio netto (incluso risultato)	Utile/ perdita	% di possesso	Patrimonio netto detenuto	Valore a bilancio
NORDCARGO S.r.l. Milano - p.le Cadorna n.14	3.000.000	3.072.111	(817.271)	51	1.566.777	
NORD_ING S.r.l. Milano - p.le Cadorna n.14	50.000	116.833	15.444	80	93.466	41.317

NORDCARGO S.r.l.

FERROVIENORD S.p.A. ha operato un versamento in conto capitale di euro 510.000, aderendo alla richiesta che il Consiglio di Amministrazione di NORDCARGO S.r.l. ha avanzato in data 9 marzo 2009.

In data 11 gennaio 2010 DB Schenker Rail Italia S.r.l. ha acquisito da FERROVIENORD S.p.A. l'11% delle quote del capitale sociale, con conseguente incremento della propria quota di interessenza al 60% del capitale sociale e corrispondente riduzione al 40% della quota di interessenza di FERROVIENORD S.p.A.; il prezzo della cessione è stato di 1.600.000 euro. Come previsto nel contratto preliminare sottoscritto tra le parti in data 19 settembre 2008, FERROVIENORD S.p.A. detiene un'opzione di vendita dell'intera residua partecipazione che potrà esercitare entro due anni dalla data di esercizio dell'opzione di acquisto dell'11%, ad un prezzo prefissato in euro 3.066.666. In considerazione di tali operazioni si è operato un parziale ripristino del valore di carico della partecipazione svalutata a seguito delle perdite durevoli di valore realizzate negli esercizi precedenti, per un importo di 1.034.217 euro. Il costo della partecipazione, riferito al 51% delle quote sociali, pari ad euro 4.066.666, è stato riclassificato all'interno della voce "Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni".

Il bilancio di NORDCARGO S.r.l. nell'esercizio 2009 evidenzia un risultato negativo di 817.271 euro.

NORD_ING S.r.l.

Il Bilancio di NORD_ING S.r.l. nell'esercizio 2009 evidenzia un risultato positivo di 15.444 euro.

Crediti

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Altri	24.753	56.683	(31.930)

L'importo si riferisce a depositi cauzionali costituiti presso terzi. La variazione in diminuzione registrata nel corso dell'esercizio è stata determinata principalmente dall'estinzione di un deposito cauzionale operato a favore del Comune di Milano.

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2009	5.485.117
Saldo al 31/12/2008	<u>5.132.860</u>
Variazioni	<u><u>352.257</u></u>

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Rimanenze di materiali vari	5.838.839	5.486.582	352.257
Fondo svalutazione magazzino	(353.722)	(353.722)	
Totale	5.485.117	5.132.860	352.257

La variazione è da ascrivere a un maggior approvvigionamento di materiali per attività manutentive dell'armamento ferroviario. L'analisi degli indici di rotazione dei materiali stoccati a magazzino ha fatto emergere la congruità del fondo svalutazione appostato in bilancio.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2009	184.116.604
Saldo al 31/12/2008	<u>122.117.670</u>
Variazioni	<u><u>61.998.934</u></u>

La composizione delle voci esposte in bilancio è di seguito analizzata.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Verso clienti lordi	26.770.911	30.774.803	(4.003.892)
Fondo svalutazione	(2.036.714)	(1.754.620)	(282.094)
Verso clienti netti	24.734.197	29.020.183	(4.285.986)
Verso controllate	122.828		122.828
Verso controllante	140.666.309	81.731.478	58.934.831
Tributari		76.492	(76.492)
Imposte anticipate	1.606.223	934.355	671.868
Verso altri	16.987.047	10.355.162	6.631.885
Totale	184.116.604	122.117.670	61.998.934

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Verso clienti netti	24.734.197		24.734.197
Verso controllate	122.828		122.828
Verso controllante	140.666.309		140.666.309
Imposte anticipate	695.375	910.848	1.606.223
Verso altri	16.987.047		16.987.047
Totale	183.205.756	910.848	184.116.604

Non esistono crediti oltre i 5 anni, ad eccezione dei crediti per imposte anticipate.

Crediti verso Clienti

Tale posta è costituita principalmente da crediti verso la Regione Lombardia relativi alla quarta trimestralità del contratto di servizio (23.981 migliaia di euro). Tali crediti sono stati incassati nel corso del 2010.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito nel corso dell'esercizio le seguenti movimentazioni:

(migliaia di euro)	
Descrizione	Importo
Saldo iniziale	1.755
Utilizzi	(108)
Accantonamenti	390
Totale	2.037

Nel corso del presente esercizio sono stati stralciati, mediante utilizzo del fondo svalutazione, crediti relativi al cliente BLS (107 migliaia di euro). L'accantonamento di 390 migliaia di euro recepisce le indicazioni del Gruppo di Lavoro Bilaterale tra Regione Lombardia e FERROVIENORD S.p.A. in merito al contratto di servizio per l'anno 2008, che evidenziano un minore credito della società relativamente agli interessi per ritardato pagamento rilevati nello scorso esercizio.

Crediti verso società controllate

Si riferiscono a crediti di natura commerciale per recupero costi di lavoro maturati nei confronti della controllata NORD_ING S.r.l..

Crediti verso società controllante

Di seguito viene fornita la natura e l'analisi dei crediti in essere con la controllante FNM S.p.A..

(migliaia di euro)			
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Di natura finanziaria	140.625	81.689	58.936
Di natura commerciale	41	42	(1)
Totale	140.666	81.731	58.935

I crediti di natura finanziaria verso la capogruppo si riferiscono principalmente al saldo del conto corrente di corrispondenza, pari a 79.683 migliaia di euro, agli interessi maturati sul c/c stesso per 806 migliaia di euro e al credito IVA per 60.103 migliaia di euro.

Come ampiamente riferito nella relazione sulla gestione si informa che il contenzioso riguardante l'aliquota IVA agevolata al 10% relativa al contratto di servizio di gestione dell'infrastruttura si è risolto in senso totalmente favorevole per la società. Infatti, l'art. 4 sexies della Legge 3 agosto 2009, n. 102 di conversione del D.L. 1 luglio 2009, n. 78 chiarisce in modo definitivo che le prestazioni di gestione di infrastruttura, anche se rese da soggetti giuridici distinti, si intendono ricomprese nelle prestazioni di trasporto di persone di cui al n. 127-novies della tabella A parte terza allegata al D.P.R. 26 ottobre 1972, n. 633 e successive modificazioni, con ciò chiarendo senza ombra di dubbio l'applicazione per tali servizi dell'aliquota IVA agevolata al 10%. Tale disposizione, come disposto dalla norma medesima, ha valore di interpretazione autentica e quindi fa venire meno, in radice, la contestazione di cui all'accesso ispettivo della Guardia di Finanza.

L'Agenzia delle Entrate, recependo le citate modifiche normative, ha disposto in data 14 dicembre 2009 l'annullamento dell'avviso di accertamento notificato alla Società nel novembre 2008, chiedendo alla Commissione Tributaria Provinciale di Milano di dichiarare estinto il procedimento. La Commissione Tributaria Provinciale di Milano, nella seduta del 10 marzo 2010, ha accolto la richiesta dell'Agenzia delle Entrate e pertanto il contenzioso si è definitivamente concluso con esito totalmente soddisfacente per la Società.

A seguito dell'entrata in vigore della norma interpretativa sopra riportata, in data 30 settembre 2009 la società FNM ha presentato la dichiarazione IVA relativa al periodo di imposta 2008, chiedendo a rimborso un importo pari a 29.387.771, di cui 28.624.426 relativi a FERROVIENORD S.p.A.. Inoltre, in data 26 febbraio 2010, FNM ha presentato la dichiarazione IVA relativa al periodo di imposta 2009, chiedendo a rimborso un importo pari ad euro 17.257.536.

Imposte anticipate

La successiva tabella fornisce un dettaglio delle imposte che pur essendo di competenza di esercizi futuri sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso:

Descrizione	Importo	Aliquota %	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Ammortamento avviamento	28.888	31,40		9.071	9.071
Fondo svalutazione crediti	1.812.572	27,50	498.458		498.458
Fondo rischi e oneri (CCNL Autoferrotranvieri)	517.387	27,50	142.281		142.281
Fondo rischi e oneri (franchigie RCT/O)	174.000	31,40	54.636		54.636
Fondo rischi e oneri (manutenzione ciclica TSR)	2.871.901	31,40		901.777	901.777
Totale	5.404.748		695.375	910.848	1.606.223

Crediti verso altri

La seguente tabella fornisce la composizione della voce in esame:

(migliaia di euro)			
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Enti pubblici	9.080	5.401	3.679
Consociate	5.513	4.222	1.291
Diversi	2.394	732	1.662
Totale	16.987	10.355	6.632

Crediti verso Enti pubblici

L'ammontare rappresenta il credito vantato nei confronti del Ministero dei Trasporti e della Regione e risulta così costituito:

(migliaia di euro)			
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Provincia di Brescia - contributi per investimenti	3.917		3.917
Regione - contributo CCNL	2.780	2.556	224
Ministero - contributo CCNL	487	290	197
Ministero - contributi fatturati per investimenti	1.039	1.039	
Regione - contributi fatturati per investimenti	590	670	(80)
Regione - fatture da emettere per contributi c/investimento	267	846	(579)
Totale	9.080	5.401	3.679

I crediti verso la provincia di Brescia si riferiscono esclusivamente al contributo per l'acquisizione dei due convogli PESA entrati in esercizio sulla Linea Brescia Iseo Edolo.

I crediti verso il Ministero dei Trasporti e verso Regione Lombardia relativi al CCNL si riferiscono alla copertura dei costi dei rinnovi del CCNL Autoferrotranvieri per i bienni economici 2002 - 2003, 2004 - 2005 e 2006 - 2007. I crediti verso il Ministero dei Trasporti presenti nel bilancio dell'esercizio 2008 sono stati interamente incassati; il credito esposto si riferisce a parte del contributo di competenza dell'esercizio 2009, non ancora incassato. I crediti verso Regione Lombardia si riferiscono alla quota parte del contributo di competenza dell'esercizio 2009 per un importo di 668 mila euro, la quota non incassata del contributo dell'esercizio 2008 per 473 migliaia di euro e la quota non incassata del contributo dell'esercizio 2007 per 1.639 migliaia di euro.

Gli altri crediti verso il Ministero e verso la Regione riguardano contributi che tali enti erogano a copertura delle spese generali sostenute dall'azienda in relazione ad interventi di ammodernamento dell'infrastruttura e all'acquisto di nuovo materiale rotabile.

Crediti verso Società consociate

(migliaia di euro)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Di natura commerciale LeNORD S.r.l.	3.174	4.114	(940)
Di natura commerciale Trenitalia - LeNORD S.r.l.	1.667		1.667
Di natura commerciale NORDCOM S.p.A.	514		514
Di natura commerciale VIENORD S.r.l.	154	108	46
Di natura commerciale NORD ENERGIA S.p.A.	3		3
Di natura finanziaria LeNORD S.r.l.	1		1
Totale	5.513	4.222	1.291

I crediti di natura commerciale verso la consociata LeNORD S.r.l. riguardano principalmente i canoni per l'utilizzo del nuovo materiale rotabile tipo TSR (1.786 migliaia di euro); verso la consociata TRENITALIA LENORD S.r.l. riguardano la rifatturazione dei costi per energia elettrica di trazione (904 migliaia di euro) e dei canoni per l'utilizzo del nuovo materiale rotabile tipo TSR (358 migliaia di euro).

Creditori diversi

La voce può essere così dettagliata:

(migliaia di euro)

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Anticipi fornitori e fatture in contestazione	2.168	477	1.691
Enti previdenziali diversi	94	75	19
Personale dipendente	53	52	1
Altri	79	128	(49)
Totale	2.394	732	1.662

Come riferito nella relazione sulla gestione, in data 16 ottobre 2009 è intervenuta la risoluzione del contratto di appalto con l'Impresa De Lieto Costruzioni Generali, aggiudicataria dell'appalto per l'interramento di Castellanza, a causa delle gravi e reiterate inadempienze dell'appaltatore. Nella voce "anticipi a fornitori" sono compresi importi pari a 1,506 milioni di euro che sono stati corrisposti dalla società a subappaltatori e dipendenti della società De Lieto Costruzioni Generali S.r.l..

III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2009	4.666.666
Saldo al 31/12/2008	<u>3.000.000</u>
Variazioni	<u><u>1.666.666</u></u>

Nel presente esercizio il costo della residua partecipazione in NORDCARGO S.r.l. è stato riclassificato all'interno di tale voce dalla voce "Immobilizzazioni finanziarie", cui si rimanda per dettagliate spiegazioni.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2009	28.682
Saldo al 31/12/2008	<u>32.175</u>
Variazioni	<u><u>(3.493)</u></u>

Il gruppo FNM gestisce le disponibilità liquide mediante il cash pooling: giornalmente i saldi creditori e debitori dei conti correnti bancari delle singole società vengono trasferiti sui conti correnti della capogruppo FNM S.p.A., che provvede contestualmente ad accreditare/addebitare il conto corrente di corrispondenza delle singole società controllate.

Gli importi si riferiscono al saldo del conto corrente postale e alle disponibilità liquide presso i servizi operativi.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	1.053.026
Saldo al 31/12/2008	<u>932.943</u>
Variazioni	<u><u>120.083</u></u>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio con il successivo. Il saldo è determinato principalmente da risconti attivi su costi di polizze assicurative di competenza del prossimo esercizio (752 migliaia di euro) e costi di massa vestiario (293 migliaia di euro).

PASSIVITA'

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2009	53.022.518
Saldo al 31/12/2008	<u>51.284.766</u>
Variazioni	<u><u>1.737.752</u></u>

Descrizione	Saldi al 31/12/2008	Destinazione risultato anno 2008	Risultato 2009	Saldi al 31/12/2009	Possibilità di utilizzo
Capitale sociale	5.250.000			5.250.000	
Riserva legale	1.050.000			1.050.000	B
Altre riserve:					
- Fondi riserve di rivalutazione monetaria L. 413/91	292.405			292.405	A-B-C
- Fondi riserve in sospensione d'imposta	1.483.568			1.483.568	A-B
Utili (perdite) portati a nuovo	39.740.523	3.468.270		43.208.793	A-B-C
Utile dell'esercizio	3.468.270	(3.468.270)	1.737.752	1.737.752	
Totale	51.284.766		1.737.752	53.022.518	

(Legenda: A per aumento di capitale - B per copertura perdite - C per distribuzione ai soci)

Nel periodo in esame non sono stati operati utilizzi.

Si evidenziano i movimenti delle poste del patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva Legale	Riserva Legge 413/91	Riserva sospensione d'imposta	Risultato a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
31.12.2007	5.250.000	1.050.000	292.405	1.483.568	39.367.470	373.053	47.816.496
Destinazione utile d'esercizio					373.053	(373.053)	
Utile d'esercizio						3.468.270	3.468.270
31.12.2008	5.250.000	1.050.000	292.405	1.483.568	39.740.523	3.468.270	51.284.766
Destinazione utile d'esercizio					3.468.270	(3.468.270)	
Utile d'esercizio						1.737.752	1.737.752
31.12.2009	5.250.000	1.050.000	292.405	1.483.568	43.208.793	1.737.752	53.022.518

Capitale sociale

E' rappresentato da n. 5.250.000 azioni ordinarie del valore nominale di 1 euro ciascuna ed è interamente versato.

Riserva legale

Tale voce è invariata rispetto all'esercizio precedente.

Fondo rivalutazione monetaria

Questa posta di bilancio non ha subito variazioni.

Fondi riserva in sospensione d'imposta

Riguardano i contributi per investimenti ex art. 55 D.P.R. 917/86 e sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

Utili (perdite) portati a nuovo

La variazione in aumento è determinata dalla destinazione dell'utile dell'esercizio 2008.

Utile dell'esercizio

Accoglie il risultato netto di esercizio.

B) Fondi per rischi ed oneri

Saldo al 31/12/2009	3.614.919
Saldo al 31/12/2008	<u>1.740.658</u>
Variazioni	<u><u>1.874.261</u></u>

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	45.721	51.448	(5.727)
Per imposte differite	5.910	14.160	(8.250)
Altri			
- fondo manutenzione ciclica TSR	2.871.901	728.000	2.143.901
- oneri CCNL Autoferrotranvieri	517.387	947.050	(429.663)
- acc.to franchigie RCT/O	174.000		174.000
Totale	3.614.919	1.740.658	1.874.261

Per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Il fondo esistente è stato costituito per fare fronte agli oneri stimati relativi ai prepensionamenti di cui alla legge 11/96.

Per imposte

L'importo si riferisce alla fiscalità differita derivante dalla rateizzazione in 5 anni della tassazione sulla plusvalenza realizzata con la cessione del ramo d'azienda "servizi amministrativi" a FNM S.p.A.; nel corso dell'esercizio è stato operato un utilizzo del fondo pari a 8.250 euro.

Altri

Oneri CCNL Autoferrotranvieri

Nell'esercizio 2008 era stato stanziato un importo di euro 947.050 per far fronte agli oneri di competenza del periodo derivanti dal rinnovo del CCNL Autoferrotranvieri scaduto il 31 dicembre 2007. In data 30 aprile 2009 le trattative per il rinnovo contrattuale si sono concluse con la sottoscrizione di un accordo che ha stabilito l'erogazione di un importo "una tantum" per il periodo 1 gennaio 2008 - 31 dicembre 2008. Il pagamento di tale voce è avvenuto nel mese di giugno 2009 per un importo complessivo di 933.104 euro, che non ha avuto impatti sul conto economico del presente esercizio.

Alla data di predisposizione del bilancio sono in corso tra associazioni datoriali e organizzazioni sindacali trattative per un ulteriore aumento contrattuale; la società, sulla base di una valutazione del contenuto della trattativa in corso e delle condizioni economiche dei precedenti rinnovi contrattuali, ha operato un accantonamento al fondo oneri per un importo di euro 517.387.

Oneri assicurazione RCT/O

Nel corso dell'esercizio è stato stanziato un accantonamento per 174 migliaia di euro quale stima degli oneri posti a carico della società in relazione a sinistri non coperti dalle polizze assicurative stipulate, in quanto inferiori alla franchigia contrattuale.

Manutenzione ciclica TSR

Con riferimento al nuovo materiale rotabile tipo TSR entrato in servizio nel corso dell'esercizio, di proprietà di Regione Lombardia, FERROVIENORD S.p.A. riveste il ruolo di gestore della commessa per l'acquisto dei rotabili, nonché di responsabile del mantenimento dei mezzi in condizioni tali da garantire l'efficace svolgimento del servizio, con particolare riferimento agli interventi di manutenzione ciclica. In relazione a tali interventi manutentivi previsti in funzione degli anni di utilizzo e del numero di chilometri percorsi, la società ha quindi operato un accantonamento al fondo manutenzione ciclica di 2.144 migliaia euro.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2009	15.177.702
Saldo al 31/12/2008	<u>16.634.173</u>
Variazioni	<u>(1.456.471)</u>

La voce di bilancio riflette l'indennità per trattamento di fine rapporto di lavoro maturata a tutto il 31 dicembre 2009 dai dipendenti in forza alla data di chiusura dell'esercizio; tale voce ha avuto la seguente movimentazione:

(in migliaia di euro)

Descrizione	Importo
Consistenza iniziale	16.634
Incremento per accantonamento dell'esercizio	2.770
Trasferimenti tra società del gruppo	(329)
Decremento per utilizzo dell'esercizio	(3.897)
Totale	15.178

I decrementi contengono anche le quote di TFR destinate a fondi di previdenza complementare, nonché al fondo di Tesoreria istituito presso l'INPS.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2009	223.334.328
Saldo al 31/12/2008	<u>168.540.010</u>
Variazioni	<u>54.794.318</u>

Nel prospetto seguente vengono evidenziate le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Acconti	3.323.077	3.029.000	294.077
Verso fornitori	181.034.383	119.505.267	61.529.116
Verso controllate	1.169.651	1.248.083	(78.432)
Verso controllante	3.213.092	1.734.788	1.478.304
Tributari	1.731.427	1.742.745	(11.318)
Verso istituti di previdenza	1.787.387	1.719.872	67.515
Altri debiti	31.075.311	39.560.255	(8.484.944)
Totale	223.334.328	168.540.010	54.794.318

La scadenza dei debiti è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Acconti	3.323.077		3.323.077
Verso fornitori	181.034.383		181.034.383
Verso controllate	1.169.651		1.169.651
Verso controllante	3.213.092		3.213.092
Tributari	1.731.427		1.731.427
Verso istituti di previdenza	1.787.387		1.787.387
Altri debiti	19.283.471	11.791.840	31.075.311
Totale	211.542.488	11.791.840	223.334.328

Acconti

La voce acconti è costituita dagli importi fatturati alla società CMC S.r.l., quale corrispettivo relativo alla costruzione e all'utilizzo dell'elettrodotto Mendrisio - Cagno (3.173 migliaia di euro) e dal versamento effettuato da Immobiliare Pegaso quale caparra confirmatoria in acconto al pagamento previsto dal contratto preliminare per la cessione delle aree della società presso la stazione di Affori (150 migliaia di euro).

Debiti verso fornitori

I debiti verso fornitori si riferiscono principalmente a debiti di natura commerciale per acquisto di beni, prestazioni di servizi e attività di ammodernamento dell'infrastruttura già fatturati (122.561 migliaia di euro) e da fatturare (58.473 migliaia di euro), accertate sulla base del principio di competenza economica.

Debiti verso società controllate

Gli importi riguardano principalmente l'attività di progettazione e direzione lavori fornita da NORD_ING S.r.l..

Debiti verso società controllante

La seguente tabella fornisce un dettaglio per natura dei debiti verso la capogruppo FNM S.p.A..

(migliaia di euro)			
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Di natura commerciale	2.236	1.287	949
Consolidato fiscale	977	448	529
Totale	3.213	1.735	1.478

I debiti di natura commerciale verso la controllante FNM S.p.A. si riferiscono principalmente alle prestazioni di service amministrativo (662 migliaia di euro), service prevenzione e protezione (749 migliaia di euro) e alla locazione di materiale rotabile (216 migliaia di euro).

Debiti tributari

La voce comprende le poste di debito esistenti nei confronti dell'amministrazione finanziaria e riguardano:

(migliaia di euro)			
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
IRPEF da versare su retribuz. novembre, 13 [^] mens. e dic.	1.564	1.522	42
IRAP	153	183	(30)
Altri	14	38	(24)
Totale	1.731	1.743	(12)

Debiti verso istituti di previdenza

La voce analizzata nella tabella è formata dai debiti per contributi previdenziali, assistenziali e assicurativi relativi alle diverse categorie di dipendenti e collaboratori.

(migliaia di euro)			
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
INPS su retrib. personale e collaboratori 13 [^] mens. e dic.	1.670	1.623	47
INPS per TFR	50	52	(2)
Previdenza complementare dirigenti	36	39	(3)
INAIL	31	6	25
Totale	1.787	1.720	67

Debiti verso altri

Tali debiti riguardano:

(migliaia di euro)			
Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Personale	5.575	5.182	393
Consociate	2.163	901	1.262
Enti pubblici	19.271	27.245	(7.974)
Diversi	4.066	6.232	(2.166)
Totale	31.075	39.560	(8.485)

Debiti verso il personale

Si riferiscono alle competenze di dicembre 2009 liquidate in gennaio 2010 e alle ferie maturate e non godute.

Debiti verso società consociate

(migliaia di euro)

Descrizione		31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Di natura commerciale	LeNORD S.r.l.	1.231	638	593
Di natura commerciale	NORDCOM S.p.A.	605	180	425
Di natura commerciale	VIENORD S.r.l.	88	52	36
Di natura commerciale	F.N.M.A. S.p.A.	128		128
Di natura commerciale	Trenitalia - LeNORD S.r.l.	110		110
Di natura finanziaria	LeNORD S.r.l.	1	31	(30)
Totale		2.163	901	1.262

I debiti di natura commerciale verso LeNORD S.r.l. riguardano principalmente l'attività di gestione tecnica della commessa relativa all'acquisto del nuovo materiale rotabile tipo TSR (1.152 migliaia di euro).

Debiti verso Enti pubblici

Sono così composti:

(migliaia di euro)

Descrizione	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	Totale
Ministero dei Trasporti (spese generali fatturate su lavori finanziati)	904		904
Ministero dei Trasporti (IVA su finanziamenti diverse leggi)		5.605	5.605
Regione Lombardia (contributi per investimenti interventi diversi)	7.079		7.079
Regione Lombardia (IVA su finanziamenti diverse leggi)		5.683	5.683
Totale	7.983	11.288	19.271

Gli importi relativi alle spese generali fatturate su lavori finanziati con fondi speciali saranno allocate nei rispettivi fondi di finanziamento cespiti dopo l'incasso del relativo contributo.

Debiti diversi

(migliaia di euro)

Descrizione	entro 12 mesi	oltre 12 mesi	Totale
IVA a esigibilità differita	2.183		2.183
Diversi enti assistenziali e previdenziali interni aziendali	309		309
Indennizzi per patteggiamenti ex amministratori	214		214
Compensi collegio sindacale	9		9
Terzi per depositi vari		504	504
Altre	847		847
Totale	3.562	504	4.066

La diminuzione rispetto allo scorso esercizio è determinata dal fatto che, come previsto nella convenzione stipulata tra FERROVIENORD, Regione Lombardia e Provincia di Brescia, inerente l'acquisto di 2 convogli PESA da utilizzare sulla linea Brescia Iseo Edolo, a parziale copertura dell'investimento, sono stati utilizzati gli indennizzi ricevuti per l'incidente avvenuto nel 1996 sulla linea ferroviaria Brescia-Iseo-Edolo e nel 2003 sulla tratta Milano - Saronno, per un totale di 2,983 milioni di euro.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	1.938.800
Saldo al 31/12/2008	<u>2.332.232</u>
Variazioni	<u><u>(393.432)</u></u>

Tale posta si riferisce ai risconti passivi che sono dettagliati nella seguente tabella:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Contributo L. R. 12/88	1.873.746	1.994.812	(121.066)
Canoni di affitto locali e vari	63.946	336.299	(272.353)
Canoni con consociata NORDCOM S.p.A. (affitto locali)	1.108	1.121	(13)
Totale	1.938.800	2.332.232	(393.432)

CONTI D'ORDINE

Evidenziano i rischi, gli impegni e le garanzie prestate a terzi e ricevute da terzi a favore o nell'interesse della società e delle sue controllate e sono così suddivise:

Descrizione	31/12/2009	31/12/2008	Variazioni
Fidejussioni prestate per ns. conto a favore di terzi	5.852.312	5.852.312	
Totale	5.852.312	5.852.312	

CONTO ECONOMICO

I commenti sull'andamento economico generale della società sono esposti nell'ambito della relazione sulla gestione. Nel prosieguo viene pertanto fornita l'analisi solo per quanto riguarda le voci più significative del conto economico dell'esercizio.

A) Valore della produzione

Saldo 2009	106.439.884
Saldo 2008	<u>99.238.528</u>
Variazioni	<u><u>7.201.356</u></u>

	2009	2008	Variazioni
Ricavi delle vendite e delle prestazioni - contratto di servizio	87.300.000	84.013.421	3.286.579
Increment. di immob per lavori interni	109.555	50.599	58.956
Contributi Regione Lombardia L. R. 12/88	121.066	121.066	
Contributi rinnovo CCNL	5.738.001	5.824.846	(86.845)
Altri ricavi e proventi	13.171.262	9.228.596	3.942.666
Totale	106.439.884	99.238.528	7.201.356

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - contratto di servizio

La voce contratto di servizio evidenzia il corrispettivo dovuto dal cliente istituzionale Regione Lombardia a fronte del servizio di gestione dell'infrastruttura erogato dalla società nel corso del 2009.

Contributi Regione Lombardia L. R. 12/88

Il contributo Regione Lombardia di cui alla L. R. 12/88 si riferisce all'ammontare della quota di competenza anno 2009 per la realizzazione di parcheggi in diverse stazioni sulla tratta Bovisa - Saronno.

Contributi rinnovo CCNL

La voce "contributi rinnovo CCNL" contiene i contributi, a copertura dei maggiori costi derivanti dai rinnovi del CCNL Autoferrotranvieri per i bienni economici 2002-2003, 2004-2005 e 2006-2007, di competenza dell'esercizio 2009.

Altri ricavi e proventi

La seguente tabella dettaglia gli altri ricavi e proventi:

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Recupero costi vari	3.919.836	3.645.074	274.762
Proventi diversi gestione caratteristica	3.658.478	1.861.197	1.797.281
Proventi immobiliari	2.198.249	2.091.878	106.371
Prestazioni fatturate	2.143.901	730.300	1.413.601
Canoni attivi infrastrutturali	1.126.325	858.120	268.205
Risarcimento danni	124.473	42.027	82.446
Totale	13.171.262	9.228.596	3.942.666

L'incremento della voce "Altri ricavi e proventi" è dovuto principalmente alla crescita dei canoni per il noleggio dei TSR (2,144 milioni di euro rispetto ai 730 mila euro dell'esercizio 2008), nonché all'aumento delle provvigioni per la vendita dei titoli di viaggio (2,012 milioni di euro rispetto agli 1,029 dell'esercizio precedente).

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende ricavi per prestazioni verso le seguenti società del Gruppo regolate a normali condizioni di mercato:

Descrizione	2009	2008	Variazioni
LeNORD S.r.l. Provvig.ni vendita biglietti, mat. magazzino - canone noleggio TSR	3.583.175	1.764.022	1.819.153
NORDCOM S.p.A. Canone noleggio linee TLC - Affitto locali	806.816	806.711	105
Trenitalia - LeNORD S.r.l. Provvig. vendita biglietti - canone noleggio TSR - rec. costi lavoro	651.422		651.422
VIENORD S.r.l. Ricavi da vendita spazi pubblicitari - recupero costi vari	432.320	359.100	73.220
FNM S.p.A. Affitto locali - recupero costi vari	294.363	257.446	36.917
NORD_ING S.r.l. Recupero costi di lavoro	102.357		102.357
FNMA S.p.A. Locazione depositi	63.308	65.959	(2.651)
Totale	5.933.761	3.253.238	2.680.523

B) Costi della produzione

Saldo 2009	103.367.637
Saldo 2008	<u>98.954.016</u>
Variazioni	<u><u>4.413.621</u></u>

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	7.413.396	6.952.024	461.372
Servizi	38.556.180	34.355.588	4.200.592
Godimento beni di terzi	3.094.887	3.423.985	(329.098)
Personale	48.793.562	48.038.282	755.280
Ammortamenti e svalutazioni	2.283.000	2.865.964	(582.964)
Variazione rimanenze materie di consumo	(352.257)	1.025.619	(1.377.876)
Accantonamenti per rischi	2.835.288	1.675.050	1.160.238
Oneri diversi di gestione	743.581	617.504	126.077
Totale	103.367.637	98.954.016	4.413.621

Servizi

La composizione della voce "Servizi" viene dettagliata nella successiva tabella.

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Prestazioni di terzi - Manutenzioni specifiche	14.453.098	12.982.360	1.470.738
Prestazioni di service	7.499.033	5.609.134	1.889.899
Prestazioni varie di terzi	5.985.107	4.943.289	1.041.818
Utenze	2.629.304	2.563.243	66.061
Spese per i dipendenti	2.203.820	2.156.898	46.922
Assicurazioni	1.268.856	1.303.355	(34.499)
Consulenze	782.826	951.230	(168.404)
Spese legali, notarili e giudiziarie	760.557	902.556	(141.999)
Spese commerciali	556.769	426.622	130.147
Gestione immobili	457.449	456.182	1.267
Organi sociali	452.086	408.814	43.272
Corporate fee	316.000	294.733	21.267
Costi di informatica	282.654	566.284	(283.630)
Prestazioni di terzi - Manutenzioni diverse	208.090	34.125	173.965
Sostitutive treni	129.608	50.361	79.247
Gestione automezzi	122.100	130.836	(8.736)
Collaboratori a progetto	70.564	58.705	11.859
Certificazione bilancio	59.778	50.650	9.128
Altri oneri	318.481	466.211	(147.730)
Totale	38.556.180	34.355.588	4.200.592

Le variazioni più significative si riferiscono alla crescita dei costi di manutenzione ordinaria dell'infrastruttura ferroviaria, nonché delle prestazioni di service erogate da altre società del gruppo FNM.

Gli importi della voce "Servizi" che riguardano prestazioni erogate dalle società del gruppo FNM, regolate a normali condizioni di mercato, vengono specificati nella tabella sottostante:

Descrizione	2009	2008	Variazioni
FNM S.p.A.	7.183.450	5.658.138	1.525.312
LeNORD S.r.l.	1.309.099	726.000	583.099
NORD_ING S.r.l.	1.342.819	761.500	581.319
VIENORD S.r.l.	200.000	163.634	36.366
FNMA S.p.A.	133.418	47.761	85.657
NORDCOM S.p.A.	98.631	453.597	(354.966)
TRENITALIA LeNORD S.r.l.	104.267		104.267
SEMS S.r.l.		2.722	(2.722)
Totale	10.371.684	7.813.352	2.558.332

Godimento beni di terzi

Nella successiva tabella viene fornita la composizione della voce in esame:

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Costi di informatica	801.044	779.974	21.070
Costi ERP	688.600	705.000	(16.400)
Costo noleggio materiale rotabile	682.011	849.437	(167.426)
Gestione automezzi	646.145	650.326	(4.181)
Gestione immobili	205.690	202.824	2.866
Nolo veicoli ed attrezzature	61.646	61.141	505
Canoni passivi	9.751	175.283	(165.532)
Totale	3.094.887	3.423.985	(329.098)

Gli importi della voce "Godimento beni di terzi" che riguardano prestazioni erogate dalle società del gruppo FNM, regolate a normali condizioni di mercato, vengono specificati nella tabella sottostante:

Descrizione	2009	2008	Variazioni
FNM S.p.A.	1.568.876	1.723.836	(154.960)
NordCom S.p.A.	801.044	805.973	(4.929)
SEMS S.r.l.	160.129	146.113	14.016
Totale	2.530.049	2.675.922	(145.873)

Di seguito si riporta la tabella riepilogativa dei contratti di leasing operativi in essere in cui FNM S.p.A. è locatore:

Tipologia	Oggetto	Data Inizio Contratto	Data Fine Contratto
Operativo	LocDE 520 n.2	01/01/2005	31/12/2019
Operativo	LocDE 520 n.3	01/01/2005	31/12/2019

Personale

La voce, già dettagliata nel conto economico, comprende i costi sostenuti nel corso dell'esercizio per il personale dipendente. Nella seguente tabella si evidenzia l'evoluzione dell'organico medio aziendale:

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Dirigenti	7	7	
Impiegati	149	153	(4)
Operai	329	263	66
Altri	423	508	(85)
Totale	908	931	(23)

Si applica il contratto di lavoro del settore autoferrotranvieri per tutti i dipendenti, ad eccezione dei dirigenti, cui si applica il contratto dei dirigenti delle aziende industriali.

Ammortamenti e svalutazioni

Di seguito vengono evidenziate le quote e le aliquote applicate:

Immateriali

(migliaia di euro)

Descrizione	Importo	Aliquota
Avviamento	10	20%
Totale	10	

Materiali

(migliaia di euro)

Descrizione	Importo	Aliquota
Fabbricati - costruzioni leggere	208	4%-10%
Impianti e macchinario	489	10%
Attrezzature industriali e commerciali	124	12%
Mobili e arredi	165	12%
Macchine per ufficio	24	20%
Materiale rotabile	31	7,5%-10%
Automezzi	45	20%
Ammortamento Finanziario	417	
Totale	1.503	

Altre svalutazioni delle immobilizzazioni

La svalutazione delle immobilizzazioni concerne costi di progettazione di attività di ammodernamento dell'infrastruttura cui la società ha deciso di non dar corso.

Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante

Nel corso dell'esercizio il valore nominale dei crediti è stato adeguato a quello di presumibile realizzo mediante un accantonamento di 390 migliaia di euro. Tale accantonamento recepisce le indicazioni del Gruppo di Lavoro Bilaterale tra Regione Lombardia e FERROVIENORD S.p.A. in merito al contratto di servizio per l'anno 2008, che evidenziano un minore credito della società relativamente agli interessi per ritardato pagamento rilevati nello scorso esercizio.

Altri accantonamenti

Il costo si riferisce agli accantonamenti operati nell'esercizio al fondo rischi ed oneri, alla cui voce si rimanda per una dettagliata spiegazione.

Oneri diversi di gestione

Le poste contenute nella voce "oneri diversi di gestione" vengono dettagliate nella successiva tabella.

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Imposte e tasse	432.260	396.291	35.969
Sopravvenienze passive	188.825	49.502	139.323
Contributi associativi	102.420	90.848	11.572
Perdite su crediti		26.406	(26.406)
Minusvalenze	8.955	41.508	(32.553)
Multe e penalità	3.782	3.068	714
Altri oneri	7.339	9.881	(2.542)
Totale	743.581	617.504	126.077

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo 2009	464.767
Saldo 2008	<u>1.715.953</u>
Variazioni	<u><u>(1.251.186)</u></u>

Le risultanze della gestione finanziaria vengono analizzate nelle seguenti voci di conto economico:

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Proventi finanziari	806.019	1.937.149	(1.131.130)
Interessi e altri oneri finanziari	(341.310)	(221.254)	(120.056)
Utili e Perdite su cambi	58	58	
Totale	464.767	1.715.953	(1.251.186)

Altri proventi finanziari

Il dettaglio è il seguente:

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Interessi attivi su c/c con FNM S.p.A.	806.019	1.524.309	(718.290)
Interessi attivi con diversi		409.681	(409.681)
Inter. rivalutaz. credito per anticipazione IRPEF su TFR . L.662/96		2.254	(2.254)
Altri		905	(905)
Totale	806.019	1.937.149	(1.131.130)

Interessi ed altri oneri finanziari

La composizione della voce è fornita dalla seguente tabella:

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Int. passivi maturati verso Regione Lombardia	297.266	51.681	245.585
Int. passivi maturati verso Ministero dei Trasporti	40.810	93.790	(52.980)
Int. passivi maturati verso fornitori		73.890	(73.890)
Int. passivi maturati verso altri	3.234	1.893	1.341
Totale	341.310	221.254	120.056

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo 2009	1.034.217
Saldo 2008	<u>3.052.145</u>
Variazioni	<u>(2.017.928)</u>

Descrizione	2009	2008	Variazioni
Ripristino di valore della partecipazione controllata NORDCARGO S.r.l.	1.034.217	3.052.145	(2.017.928)
Totale	1.034.217	3.052.145	(2.017.928)

Come dettagliato nel commento alla voce "Partecipazioni", la voce in oggetto si riferisce al ripristino di valore della partecipazione in NORDCARGO S.r.l..

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo 2009	(1.963)
Saldo 2008	<u>16.401</u>
Variazioni	<u>(18.364)</u>

Il saldo della voce è determinato da proventi ed oneri straordinari riferiti a minore IRES risultante dalla dichiarazione dei redditi per il periodo d'imposta 2008 rispetto all'accantonamento operato nel bilancio del precedente esercizio (18 migliaia di euro) e oneri per imposte di esercizi precedenti (20 migliaia di euro).

Imposte sul reddito dell'esercizio

Saldo 2009	(2.831.516)
Saldo 2008	<u>(1.600.741)</u>
Variazioni	<u>(1.230.775)</u>

Si evidenziano gli importi relativi ad imposte correnti, anticipate e differite:

Descrizione	2009			2008		
	IRES	IRAP	Totale	IRES	IRAP	Totale
Correnti	(1.633.923)	(1.877.711)	(3.511.634)	(815.034)	(1.729.626)	(2.544.660)
Differite	8.250		8.250	14.100		14.100
Anticipate	581.188	90.680	671.868	901.145	28.674	929.819
TOTALE	(1.044.485)	(1.787.031)	(2.831.516)	100.211	(1.700.952)	(1.600.741)

Le imposte correnti sono relative alla corresponsione a FNM S.p.A. di un indennizzo di euro 1.633.923 corrispondente al 27,50% dell'utile IRES trasferito alla consolidante, così come previsto dall' art. 10 dell'accordo di adesione al Consolidato Fiscale Nazionale (Tassazione di Gruppo), nonché alla determinazione dell'IRAP a debito pari a euro 1.877.711.

Con riferimento alle imposte anticipate e differite si rimanda a quanto esposto nelle relative voci patrimoniali.

IRES - Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

Descrizione	2009	2008
Aliquota IRES applicabile	27,50%	27,50%
Svalutazioni e minusvalenze indeducibili	20,66%	16,28%
Altri costi indeducibili	0,27%	0,99%
Ripristino di valore di partecipazioni	-6,22%	-16,56%
Spese non dedotte in precedenti esercizi	-6,45%	-12,13%
Imposte anticipate	-12,72%	-17,78%
Imposte differite	-0,18%	-0,28%
Aliquota IRES effettiva	22,86%	-1,98%

Altre informazioni

Vengono evidenziati nella seguente tabella i compensi spettanti ai membri del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e i costi riferiti alla attività di revisione del bilancio.

Organi sociali	Importi
Amministratori	355.315
Collegio Sindacale	76.898
Società di revisione	59.778

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 16 marzo 2010

Il Consiglio di Amministrazione