

# **SOC. FERROVIE UDINE-CIVIDALE S.R.L.**

## **SOCIETA'UNIPERSONALE**

Codice fiscale 02345670307 – Partita iva 02345670307

Sede legale: Via Peschiera 30 - 33100 UDINE UD

Numero R.E.A 253834

Registro Imprese di UDINE n. 02345670307

Capitale Sociale Euro € 119.000,00 i.v.

Società soggetta a direzione e coordinamento della Regione F.V.G.

## **Relazione sulla gestione al bilancio chiuso al 31.12.2016**

**Signori Soci,**

Il Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2016 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile netto di euro 245.081. Ai sensi di quanto disposto dall'art.2364, comma 2 del Codice Civile, ed in conformità con le previsioni statutarie, ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio. Le ragioni che hanno giustificato tale dilazione sono costituite dalle necessità di effettuare le opportune valutazioni ai fini dell'adeguamento all'applicazione delle nuove disposizioni del D.Lgs 139/2015 in materia di bilancio unitamente alla prima applicazione dei nuovi principi contabili emanati a dicembre 2016.

A tale esito si è pervenuti imputando un ammontare di imposte pari a euro 191.272 al risultato prima delle imposte, pari a euro 436.353.

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando euro 1.837.675 ai fondi di ammortamento, euro 183.860 a svalutazione crediti e euro 71.299 ai fondi rischi ed oneri.

Il risultato di esercizio deriva da una gestione corrente prudente e dalla promozione di alcune condizioni, direttamente imputabili all'area di influenza del management aziendale, che hanno influito positivamente sulla determinazione del valore e sui costi della produzione.

In particolare, è opportuno evidenziare:

- ✓ il costante dialogo con il proprio Socio, che ha consentito la regolarità dei flussi finanziari e la condivisioni di decisioni sia dal lato delle strategie sia della gestione;
- ✓ l'attenta valutazione dei centri di costo, di produzione dei servizi e delle risorse umane, finalizzata all'efficienza e a corrispondere all'effettivo budget a disposizione;
- ✓ la responsabilizzare del personale ai fini dell'impiego delle risorse e della produttività aziendale;
- ✓ la conferma della vocazione commerciale dell'azienda che, nel trasporto dei passeggeri, delle biciclette e nel cargo, ha concorso all'incremento di valore della produzione e ad una generale crescita delle attività;

- ✓ le collaborazioni operative con aziende, enti ed associazioni nonché le attività di comunicazione e di promozione del territorio dei servizi (in/out) di mobilità ferroviaria e dell'integrazione modale.

Le principali voci che hanno influito sul risultato di Bilancio, rispetto l'anno precedente, sono riconducibili alle tre *aree-business* aziendali:

- ✓ *linea sociale Udine – Cividale del Fr.* Si evidenzia un aumento dei passeggeri pari all'1,0%, sospinto da alcune manifestazioni quali ad esempio il "Giro d'Italia" e la "Maratonina di Udine"; mentre il decremento degli introiti da bigliettazione si è attestato al -5,47% (-€36.724.99), dovuto principalmente ad un cambio di ruolo del capotreno che, per corrispondere alle esigenze di sicurezza dell'esercizio ferroviario sollecitate dalle prescrizioni ANSF, è stato assegnato a svolgere le funzioni di 2° agente in cabina di guida;
- ✓ *servizio ferroviario transfrontaliero Mi.Co.Tra.* Si evidenzia un aumento dei passeggeri transfrontalieri pari all'4,6%, mentre la tratta nazionale ha registrato un +8,3%; analogamente le biciclette caricate sulla tratta Udine - Villach hanno subito un incremento del +24,5% mentre la tratta nazionale ha registrato un +26,3% rispetto all'esercizio precedente;
- ✓ *servizi cargo.* Si evidenzia un aumento del valore della produzione del cargo pari a + 24,80% ovvero €497.967,73, con una incidenza dei servizi di trazione ferroviaria pari a +48,43% ovvero € 305.435,70.

Si rileva che, nell'esercizio 2016, l'incremento del valore della produzione, rispetto al periodo precedente si è attestata al + 9,39% (€ 750.795,13), mentre il costo del personale è cresciuto del 10,5%. Quest'ultimo è, larga parte, dovuto all'applicazione del nuovo contratto nazionale del settore e, per una parte marginale, alla sottoscrizione di accordi aziendali di 2° livello. Si evidenzia peraltro che i costi della produzione hanno subito un incremento pari a + 10,79%, dovuto ad accantonamenti per manutenzioni cicliche del materiale rotabile e al fondo svalutazione crediti. La produttività aziendale nel 2016 è migliorata, così come l'EBIT, cioè l'indicatore legato alla gestione operativa che valuta le performance aziendali.

E' opportuno sottolineare, infine, che le dimensioni, la struttura e la tipologia contrattuale della Società hanno rappresentato in alcuni frangenti un vincolo al completo sviluppo aziendale e dei servizi connessi. La crescita del settore ferroviario, nel contesto europeo e locale, comporta non solo l'emergere della competitività tra aziende ma pure sollecita la ricerca tra le imprese di profili professionali preziosi immediatamente disponibili che non implicano, quindi, tempi elevati di formazione, come ad esempio nel caso dei macchinisti.

## **PREMESSA**

La Società Ferrovie Udine Cividale s.r.l. è stata costituita dall'articolo 5, commi 99 e 100, della Legge Regionale 29 gennaio 2003, n. 1 ("Legge Finanziaria 2003"), confermata come partecipata dalla Regione dall'articolo 21, comma 1, lettera h) della Legge Regionale 4 maggio 2012, n. 10 ("Riordino e disciplina della partecipazione della Regione Friuli Venezia Giulia a società di capitali").

Fuc s.r.l., quale Impresa Ferroviaria, fornisce servizi di trasporto ferroviario passeggeri nel contesto del TPL, lungo la linea sociale Udine - Cividale del Friuli, utilizzando 2 automotrici Stadler GTW/DMU, n.3 automotrici ALN 633 e 2 rimorchiate BP. Espleta in collaborazione con le ferrovie austriache OBB il servizio transfrontaliero Mi.Co.Tra. sulla tratta Udine –Tarvisio (mentre la tratta dal confine fino a Villach è di competenza del partner), con le proprie Taurus E 190 Siemens e altro materiale rotabile di proprietà di OBB. Mentre impiega la propria muta merci composta da n. 52 carri (n.30 della dimensione di 60' e n.22 della dimensione di 90'), n. 2 locomotori di manovra e trazione DE520 e n. 2 E190 impiegati in servizi di trazione, quando non impegnate in servizi di trasporto passeggeri, nello svolgimento delle attività cargo e di trazione ferroviaria merci, in relazione alle richieste commerciali provenienti dal mercato.

La Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia esercita l'attività di controllo sulla Società in house, secondo quanto disposto dalla Legge Regionale n. 10, e valuta la programmazione aziendale e i piani che essa predispone.

In relazione al mutato quadro istituzionale nazionale, relativamente all'assetto degli Enti pubblici e alle regole per la gestione del settore ferroviario, quali nello specifico il Decreto Legislativo n. 175/2016, il Decreto 05/08/2016 del Ministero delle Infrastrutture e Trasporti in attuazione del D.lgs. n. 112/2015-RECAST nonché le linee guida ANSF sui contenuti di applicazione del Dlgs n. 112, la Società ha predisposto nell'ultimo trimestre una serie di atti e di ipotesi di carattere organizzativo e produttivo in modo da corrispondere, anticipandoli, agli effetti derivanti dall'attuazione dei provvedimenti sopra citati.

L'Amministratore Unico, dott. Maurizio Ionico, con Generalità di Giunta Regionale n. 845 del 13 maggio 2016 e n. 965 del 27 maggio 2016, è stato riconfermato per il successivo triennio ed ha operato regolarmente ed in coerenza con gli indirizzi definiti dall'Amministrazione regionale nel corso dell'esercizio.

La Società ha svolto varie attività e servizi in osservanza alla Legge Regionale 4 maggio 2012, n. 10, avente per oggetto il "Riordino e disciplina della partecipazione della Regione Friuli Venezia Giulia a società di capitali".

## Attività

### *La tratta sociale storica Udine-Cividale del Friuli*

Nel corso dell'anno, la Società ha continuato a svolgere l'attività caratteristica nel settore del trasporto passeggeri sulla linea sociale Udine – Cividale del Friuli, trasportando un numero di passeggeri pari a 451.526, registrando un incremento, rispetto al 2015, pari a 1,0% (corrispondenti in termini assoluti a + 4.258 passeggeri trasportati). La spinta alla crescita è data essenzialmente da diversi eventi di carattere culturale e sportivo realizzati nel corso dell'anno, che hanno favorito l'utilizzo del treno, tra cui merita citare, una tappa del "Giro d'Italia", la Maratonina Cividale – Udine.

Nella tabella sottostante sono riportati i parametri gestionali salienti che forniscono il profilo caratteristico del servizio erogato sulla linea sociale.

<b>Treni x km viaggiatori</b>	<b>234.399</b>
<b>Viaggiatori x km</b>	<b>5.869.838</b>
<b>Numero di corse annuo</b>	<b>15.611</b>
<b>Composizione media dei treni</b>	<b>2 casse n.111 a sedere, n.216 totali</b>
<b>Posti x km offerti</b>	<b>50.630.220</b>
<b>Passeggeri Trasportati</b>	<b>451.526</b>
<b>Velocità commerciale</b>	<b>42 km/h</b>

Tab 1. Parametri gestionali - linea sociale Udine Cividale del Friuli

Al fine di verificare il grado di soddisfazione dei servizi da parte degli utenti/clienti, sono stati somministrati a bordo treno n. 1.200 questionari, tramite un'unica campagna.

La redemption è stata del 90,2% mentre la soddisfazione complessiva è risultata leggermente più bassa rispetto all'esercizio precedente.

Il fattore che ha maggiormente inciso sul risultato complessivo è stato l'F.5 "SICUREZZA E AMBIENTE" (- 5,4%). Si ritiene, più in generale, che la percezione della Clientela sia stata influenzata dal maggiore impiego, nel corso dell'anno, delle automotrici più datate (ALN 663) caratterizzate da standard di comfort

meno elevati rispetto ai più nuovi treni Stadler; dall'altra parte hanno inciso alcuni inconvenienti che si sono verificati nell'erogazione dei servizi, che hanno reso critica la mobilità. In ogni caso, la Società sta operando per recuperare la percezione negativa rilevata, intervenendo sulle condizioni strutturali che l'hanno determinata.

I risultati sono così rappresentati:

Fattori di qualità	2016	2015	BENCHMARKING 2016-2015
F.1 COMFORT	82,5%	84,0%	-1,5%
F.2 TEMPO	84,6%	83,7%	+0,9%
F.3 INFORMAZIONE	80,6%	82,0%	-1,4%
F.4 ACCESSIBILITA' E ATTENZIONE AL CLIENTE	82,3%	84,0%	-1,7%
F.5 SICUREZZA E AMBIENTE	80,6%	86,0%	-5,4%
<b>SODDISFAZIONE COMPLESSIVA</b>	<b>82,1%</b>	<b>83,9%</b>	<b>-1,8%</b>

Tab 2. Risultati di customer satisfaction - linea sociale Udine Cividale del Friuli

### **Il servizio transfrontaliero Mi.Co.Tra.(Udine –Villach) lungo la direttrice nord-sud**

FUC s.r.l. ha proseguito nell'erogazione del servizio transfrontaliero Mi.Co.Tra sulla direttrice Udine – Villach (Udine – Gemona del Friuli – Venzone - Tarvisio B.V. – Villach HBF), attivo dal mese di giugno 2012, realizzato in partnership con le ferrovie austriache OBB (Udine – Gemona del Friuli – Venzone - Tarvisio B.V. – Villach HBF), e supportato dalla copertura finanziaria garantita dall'Amministrazione Regionale attraverso un impegno, per l'esercizio 2016, pari a €1.500.000 (iva inclusa).

L'esercizio ha registrato ottimi risultati in termini di passeggeri trasportati e di biciclette caricate.

Nel 2016 i passeggeri trasportati sulla tratta Udine – Villach, durante due viaggi giornalieri andata/ritorno, sono stati 83.060 con una crescita pari al +4,6% rispetto all'esercizio 2015; mentre la tratta nazionale ha registrato un + 8,3%, rispetto all'esercizio precedente. Le biciclette caricate sulla tratta Udine - Villach sono state 14.794 (+24,5 rispetto al 2015), mentre la tratta nazionale ha registrato un + 26,3% rispetto all'esercizio precedente.

Il successo è da attribuire all'esplosione della mobilità ciclabile anche sulle lunghe distanze, supportata da una struttura cicloviaria di valenza europea come l'Alpe Adria, e alla natura di bike friendly del servizio. Assume rilievo, poi, il fatto che Mi.Co.Tra. è un treno che surroga, per una parte l'esiguità di servizi di trasporto ferroviari internazionali e la cui fermata di Villach rappresenta un importante nodo di origine/destinazione verso le principali città europee. L'adozione, da parte di Trenitalia, di otto nuovi treni CAF ETR 563, migliorerà l'effettuazione dei servizi di mobilità e sarà destinata certamente ad influire sulle performance sinora ottenute da Mi.Co.Tra..

Si segnala, inoltre, che il tasso medio di puntualità (negli intervalli: 0 – 15; 15'-30; superiore a 30') sulla tratta Udine -Tarvisio, con il servizio di competenza della scrivente, è pari a 100%. A questo proposito, va detto che la puntualità media, ricompresa nell'intervallo 15' - 30' e superiore a 30', per cause non imputabili alla scrivente, è invece pari al 98,5%. Si specifica che tali ritardi derivano da situazioni diverse, in particolare dovuti alle interruzioni programmate da RFI per manutenzioni dell'infrastruttura o ai necessari soccorsi per guasti al materiale rotabile di altre imprese ferroviarie.

Il grado di soddisfazione dei servizi percepita dai clienti/utenti del servizio Mi.Co.Tra. è stato verificato attraverso una campagna di somministrazione di 550 questionari plurilingue, a bordo treno.

Il risultato ottenuto evidenzia un livello complessivo di soddisfazione pari a 81,4%, in linea con l'esercizio precedente.

I risultati sono così rappresentati:

Fattori di qualità	2015	2016	BENCHMARKING 2015-2016
F.1 COMFORT	94,2%	93,9%	+0,3%
F.2 TEMPO	79,5%	78,0%	+1,5%
F.3 INFORMAZIONE	69,7%	75,3%	+5,6%
F.4 ACCESSIBILITA' E ATTENZIONE AL CLIENTE	77,2%	81,3%	+4,1%
F.5 SICUREZZA E AMBIENTE	78,5%	83,2%	- 4,7%
<b>SODDISFAZIONE COMPLESSIVA</b>	<b>80,8%</b>	<b>81,4%</b>	<b>+0,6%</b>

Tab 3. Risultati di customer satisfaction –Mi.Co.Tra.

Particolarmente rilevanti e proficue si sono dimostrate le collaborazioni e partnership che la Società ha siglato con Enti, Associazioni e Tour operator, finalizzate sia alla promozione dei patrimoni naturali e storico-artistici contenuti nei territori transfrontalieri sia alla diffusione della mobilità dolce e delle buone pratiche in termini di servizi integrati volti alla promozione della mobilità sostenibile, di patrimoni e prodotti del territorio.

Si sottolinea la collaborazione operativa con il gruppo ArrivaDB nella predisposizione del servizio treno+bus+ bici lungo la direttrice Nord – Sud, Tarvisio – Udine – Palmanova – Grado.

### **I servizi e le attività cargo**

Nel corso dell'esercizio, la Società ha proseguito le attività per l'utilizzo e l'ottimizzazione del proprio patrimonio rotabile. Nello specifico, l'impiego dei carri-pianale, da 60' e 90', è stato organizzato dalla Società pubblica Alpe Adria S.p.A., mentre le loco DE520 e le Taurus E190 sono state utilizzate nello svolgimento di attività di manovra ferroviaria e di trazione, nell'ambito delle richieste provenienti dal mercato e del programma di collaborazione commerciale con la Società Inrail S.p.A..

Di seguito alcuni indicatori significativi relativi al settore cargo,

<b>Tonnellate chilometro totali - trasportate sulla rete sociale Udine - Cividale</b>	167.179 t*km
<b>Tonnellate chilometro totali trasportate sulla rete RFI</b>	122.820.859 t*km
<b>TONNELLATE * CHILOMETRO TOTALI</b>	<b>122.988.038 t*km</b>

Tab 4. Parametri gestionali 2016 - cargo

## **Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La situazione della Società, del suo andamento e del suo risultato di gestione è analizzata nei paragrafi che seguono, specificamente dedicati allo scenario di mercato, ai prodotti e servizi offerti, agli investimenti e ai principali indicatori dell'andamento economico, oltre che all'evoluzione della situazione patrimoniale e finanziaria.

L'analisi tiene conto del fatto che la Società è interamente controllata dalla Regione Friuli Venezia Giulia, che opera in un settore di nicchia altamente specializzato e competitivo nonché in contesto normativo in evoluzione.

## **Andamento economico generale**

Il clima generale dell'economia italiana è ancora caratterizzato da un'influenza negativa che ha preso origine nel periodo 2008/2009 anche se si intravedono deboli segnali di miglioramento che, tuttavia, non prefigurano uno scenario radicalmente diverso da quello attuale.

Le imprese che esportano e che riescono ad affrontare il mercato non prevedono un aumento significativo delle assunzioni, specie di giovani, mentre il mercato interno è ancora fragile.

Su scala locale, non si assiste ad una compensazione delle chiusure e/o al ridimensionamento di aziende di piccole e medie dimensioni, avvenute nel corso degli ultimi anni; ciò incide direttamente sulla mobilità e sulle possibilità di incremento delle persone trasportate, tramite il servizio pubblico su gomma e ferro. Questa situazione trova sufficienti conferme sulla storica linea Udine – Cividale del Friuli che presenta timidi trend di crescita; quale effetto soprattutto dell’acquisizione di quote di mobilità occasionale anziché attraverso il consolidamento della mobilità consuetudinaria e sistematica.

I costi generali della mobilità, in termini di costo del carburante, congestione urbana e rischi per la sicurezza, da soli, non sono nelle condizioni di trasferire nuovi utenti dalla mobilità privata e automobilistica verso altre modalità.

Anche per questa ragione si rende necessario un ripensamento delle usuali modalità di organizzazione ed erogazione dei servizi di TPL, mediante ad esempio, l’adozione di nuove forme di integrazione, sia nella fornitura di servizi, sia nella predisposizione di una nuova politica tariffaria.

Tali compiti devono essere effettuati congiuntamente dal Regolatore e dalle imprese di TPL.

### **Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società**

Il servizio di trasporto passeggeri sulla linea sociale Udine – Cividale del Friuli è caratterizzato da un’utenza perlopiù sistematica/consuetudinaria di tipo pendolare, essenzialmente per motivi di studio e di lavoro; sulla tratta transfrontaliera Udine – Villach la Clientela viaggia per ragioni di lavoro, di studio e sempre più per turismo.

Il numero delle persone trasportate nel 2016 è in aumento rispetto alla crescita registrata nel biennio precedente.

Tali incrementi, proprio perché avvenuti in un contesto economico non privo di difficoltà e in considerazione di un mancato recupero dei posti di lavoro persi nel corso dell’ultimo periodo, premiano l’attenzione della Società volta a cogliere, in primo luogo, le occasioni di mobilità determinate dai maggiori flussi generati lungo la direttrice nord – sud (dall’Europa verso il mare) e dagli eventi promossi dal territorio (tra gli altri, a titolo esemplificativo, Festival delle idee, fiere, Giro d’Italia, manifestazione cicloturistiche, Campionato di basket, mercatini di Natale, promozione di prodotti enogastronomici, iniziative comunali e progetti transfrontalieri). Ciò ha richiesto da un lato il potenziamento del tradizionale modello di esercizio mettendo a disposizione ulteriori corse per affrontare l’impatto di taluni eventi e, dall’altro, la predisposizione di un piano di marketing e comunicazione al fine di far conoscere e promuovere servizi ferroviari. Le azioni di comunicazione sono state poste in diretta relazione con i progetti animati da Soggetti territoriali, quali i Comuni, musei, scuole e centri di culturali, parchi, comitati, associazioni ciclistiche e sportive, imprese.

Il piano si è operativamente caratterizzato attraverso l’attivazione di accordi di co-marketing e la stipula di partnership con Enti pubblici, Istituti scolastici e soggetti privati, fino alla collaborazione funzionale con altre imprese di trasporto pubblico locale.

Il mix di azioni previsto ha mirato alla formazione di una clientela consapevole, in grado cioè di cogliere ed apprezzare il cambiamento dell’offerta di trasporto e, di riflesso, a consolidare le abitudini all’uso del trasporto pubblico da parte delle persone e a muoversi privilegiando l’approccio alla mobilità di tipo intermodale.

Se sulla linea sociale gli effetti si sono dimostrati piuttosto contenuti in termini di acquisizione di nuovi passeggeri, e che sono comunque da apprezzare in considerazione della situazione in cui si dibatte il TPL regionale e di occasionali criticità del servizio reso sulla linea, ben diversa è la situazione che si registra nel caso del servizio transfrontaliero Mi.Co.Tra.

Alla fine del 2016, si registra un ottimo risultato sia in termini di passeggeri trasportati che di bici caricate, sostenuto da una serie coordinata di azioni di marketing, di comunicazione e di collaborazioni che hanno

permesso di connettere al meglio la Regione e le città europee, e di intercettare flussi crescenti di una domanda di mobilità non tradizionale, sia di scala europea sia locale.

## **Comportamento della concorrenza**

Il settore del trasporto delle persone è caratterizzato dalla produzione di servizi paralleli, effettuati da soggetti diversi, in alcuni casi assai concorrenziali e poco integrati fra loro, oppure privi di logica di risultato, capaci cioè di rispondere agli obiettivi della migliore accessibilità ai luoghi e dell'ottimizzazione delle attività.

La situazione che si presenta è la seguente:

- ✓ sulla direttrice Udine - Cividale del Friuli, dove intervengono (i) FUC s.r.l. attraverso la fornitura di servizi ferroviari (costituiti da 48 corse/giorno, con un cadenzamento pari a 30' nelle fasce di punta e 60' nelle fasce di morbida), (ii) e il gruppo ArrivaDB, per l'erogazione di servizi di autolinea (caratterizzati da altrettanta se non superiore frequenza) in applicazione del Contratto di Servizio per il TPL gomma regionale;
- ✓ sulla direttrice Udine – Villach, dove intervengono (i) Trenitalia S.p.A. nella svolgimento dei servizi ferroviari tra Trieste e Tarvisio, anche mediante l'utilizzo del nuovo materiale rotabile trasferito dalla Regione e adibito al trasporto delle biciclette, in applicazione del Contratto di Servizio per il TPL ferro regionale, (ii) il gruppo ArrivaDB che, in particolare, sulla tratta Udine – Tolmezzo assicura collegamenti particolarmente frequenti tra i due nodi, (iii) e FUC s.r.l. che eroga il servizio ferroviario transfrontaliero treno + bici.

La situazione è destinata, in linea generale, a cambiare positivamente con l'entrata in vigore del nuovo Contratto di Servizio decennale per il TPL gomma regionale che può migliorare i livelli di integrazione e ottimizzare le attività.

Non è dato conoscere, invece, quali siano le prospettive relative al TPL ferro e, allo stato di fatto, non è possibile valutare i termini di una revisione operativa dei servizi ad oggi erogati.

Nel corso del 2016 è stata rinnovata la partnership con il gruppo ArrivaDB volta a promuovere il servizio estivo treno + bus + bici, lungo la direttrice Villach – Grado – Mare Adriatico, e a far conoscere agli utenti i reciproci orari e coincidenze.

Quanto al settore cargo, è proseguita la collaborazione con l'impresa InRail, società privata partecipata tra l'altro da Inter-Rail e Fuorimuro, volta allo sviluppo delle attività di trazione e all'utilizzo del materiale rotabile di manovra nella disponibilità di FUC s.r.l..

Le modalità di partenariato e contrattuali con InRail sono destinate a concludersi nel 2016, poiché la Società prevede di partecipare alle attività a mercato sulla base di condizioni diverse da quelle sinora perseguite.

## **Clima sociale, politico e sindacale**

FUC s.r.l. opera in un clima esterno sociale, politico e sociale sostanzialmente stabile.

La missione aziendale, l'evoluzione dei modelli organizzativi e il raggiungimento degli obiettivi richiedono una costantemente interlocuzione con le RSA, che la Società persegue informando costantemente delle situazioni in corso e contrattando impegni e scadenze.

Le relazioni con le rappresentanze dei lavoratori sono una delle condizioni per ottenere una buona gestione operativa e, coerentemente, nel corso dell'anno sono state potenziate alcune attività ed implementati alcuni Accordi di 2° livello che hanno riguardato le seguenti aree:

- “Gestione della circolazione” – Modello organizzativo per la turnazione dei Capi Stazione.

- Area “Servizi merci e viaggiatori sulla rete RFI” – Modello organizzativo per l’orario per il personale viaggiante (macchinisti, formatori, verificatori) impegnato sulla rete RFI.
- Area “Sala Operativa – Gestione del personale viaggiante” – Indicazioni concernenti l’utilizzo del personale in mansioni rispettose del proprio profilo professionale in conformità alla normativa contrattuale che regola il settore autoferrotranvieri.
- Area “Sala Operativa – Gestione del personale viaggiante” - Revisione delle indennità del personale comandato ai servizi della linea sociale.
- Area “Commerciale” - Gestione della biglietteria presso la stazione di Cividale.
- Area “Risorse Umane e Gestione del Personale” – Approvazione della revisione 1 del 30/03/2016 del Regolamento Reclutamento del Personale.

## Andamento della gestione nei settori in cui opera la Società

FUC s.r.l., nell’esercizio 2016, ha evidenziato un incremento dei ricavi, le cui motivazioni principali sono state in sintesi indicate in precedenza.

Alla fine della comparazione dei dati con le annualità precedenti, si precisa che nel computo del *totale-ricavi* sono state prese in considerazione, come già fatto lo scorso esercizio, anche le quote di contributo in conto impianti, in considerazione del fatto che tra i costi sono allocati gli ammortamenti corrispondenti.

Dalla tabella sotto riportata si evince il progressivo miglioramento dei fondamentali economico – finanziari che la Società ha saputo realizzare nel corso degli ultimi anni.

Anno	Ricavi	Margine operativo lordo	Risultato ante imposte	Risultato d’esercizio
2016	8.743.586	912.648	436.353	245.081
2015	7.992.790	623.329	508.543	282.392
2014	7.014.595	160.626	252.693	92.964

Tab 5. Andamento della gestione – esercizi 2016-2014

## Commento ed analisi degli indicatori di risultato

Nei paragrafi che seguono vengono separatamente analizzati l’andamento economico, patrimoniale e finanziario, con l’utilizzo di specifici indicatori di risultato.

Gli indicatori di risultato economici e finanziari sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione.

Mantenendo inalterati rispetto al passato i criteri di riclassificazione, lo stato patrimoniale è stato riclassificato secondo un criterio finanziario e il conto economico secondo il criterio del margine di contribuzione e a valore e costi della produzione.

### Principali dati economici

Si riporta il Conto Economico della società riclassificato secondo la normativa CEE:

CONTO ECONOMICO	31/12/2016	31/12/2015	Differenza
VALORE DELLA PRODUZIONE	8.744	7.993	751
Costi per materie prime	435	332	103
Costi per servizi	1.719	1.767	-48
Costi godimento beni di terzi	919	712	207

Costi per il personale	2.859	2.587	272
Ammortamenti e svalutazioni	2.022	1.846	176
Altri costi	354	254	100
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>8.308</b>	<b>7.498</b>	<b>810</b>
DIFF. VALORE E COSTI DI PROD.	436	495	-59
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	0	14	-14
RIVALUTAZIONI/SVALUTAZIONI	0	0	0
PROVENTI E ONERI STRAORD.	0	0	0
<b>RISULTATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>436</b>	<b>509</b>	<b>-73</b>
Imposte	191	226	-35
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>245</b>	<b>282</b>	<b>-37</b>

Tab 6. Conto Economico – esercizi 2016/2015

La Tabella evidenzia il confronto del Conto Economico riclassificato con quello dell'esercizio precedente (in migliaia di euro):

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Differenza</b>
Ricavi netti	6.152	3.694	258
+ Contributi in conto esercizio	664	2.388	476
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>6.816</b>	<b>6.082</b>	<b>734</b>
Acquisti netti	435	332	103
Variazioni rimanenze	-28	60	-88
<b>CONSUMI NETTI</b>	<b>407</b>	<b>392</b>	<b>15</b>
Costi per servizi	2.638	2.479	159
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.771</b>	<b>3.210</b>	<b>561</b>
Costo del lavoro	2.859	2.587	272
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>913</b>	<b>623</b>	<b>290</b>
Ammortamenti immobilizzazioni	1.838	1.846	-8
Svalutazioni del circolante	184	0	184
Accantonamenti operativi per rischi e oneri	71	118	-47
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>-1.180</b>	<b>-1.340</b>	<b>160</b>
Saldo ricavi/oneri diversi	1.830	1.829	1
<b>UTILE CORRENTE ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>650</b>	<b>488</b>	<b>162</b>
Proventi finanziari	1	15	-14
Oneri finanziari	1	1	0
<b>UTILE CORRENTE</b>	<b>649</b>	<b>502</b>	<b>147</b>
+/- Plus/minusvalenze realizzo	81	12	69
+/- Ripristini di valore/svalutazioni di attività	0	0	0
+/- Saldo proventi/oneri straordinari	-294	-6	-288
<b>RISULTATO RETTIFICATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>436</b>	<b>509</b>	<b>-73</b>
Imposte nette sul reddito	191	226	-35
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>245</b>	<b>282</b>	<b>-37</b>

Tab 7. Conto Economico Riclassificato a valore aggiunto – esercizi 2016/2015

### Principali dati patrimoniali

Lo Stato patrimoniale riclassificato della Società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

<b>STATO PATRIMONIALE</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Differenza</b>
<b>STATO PATRIMONIALE - ATTIVO</b>			
CREDITI VERSO SOCI P/VERS.	0	0	0
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>			
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	108	394	-285
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	7.592	8.831	-1.239
IMMOBILIZZAZIONI FINANANZ.	1	1	0
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>7.701</b>	<b>9.227</b>	<b>-1.526</b>
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
RIMANENZE	294	266	28
CREDITI (Att. circ.)	13.436	12.216	1.220
DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.432	1.207	225
<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>15.162</b>	<b>13.689</b>	<b>1.473</b>
RATEI E RISCONTI ATTIVI	278	275	3
<b>TOTALE S.P. ATTIVO</b>	<b>23.141</b>	<b>23.191</b>	<b>-50</b>
<b>STATO PATRIMONIALE - PASSIVO</b>			
PATRIMONIO NETTO	1.206	961	245
FONDI PER RISCHI E ONERI	395	150	245
TFR	1.229	1.134	95
DEBITI	5.179	6.394	-1.215
RATEI E RISCONTI PASSIVI	15.132	14.552	580
<b>TOTALE S. P. PASSIVO</b>	<b>23.141</b>	<b>23.191</b>	<b>-50</b>

Tab 8. Stato Patrimoniale – esercizi 2016/2015

La riclassificazione dello Stato Patrimoniale secondo il criterio finanziario è la tecnica comunemente utilizzata per procedere all'analisi di bilancio di un'azienda, in quanto si presenta più semplice ed immediata rispetto a quella basata sul criterio funzionale, del quale tuttavia ne agevola la comprensione. La riclassificazione dello Stato Patrimoniale secondo il criterio finanziario implica che i valori patrimoniali siano classificati secondo la tempistica di trasformazione in liquidità per gli elementi dell'attivo, e di assorbimento di liquidità per estinzione degli elementi del passivo. Generalmente il periodo preso come riferimento è di 12 mesi.

<b>STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Differenza</b>
LIQUIDITA' IMMEDIATE	1.432	1.207	225
LIQUIDITA' DIFFERITE	13.715	12.486	1.229
MAGAZZINO RIMANENZE	294	266	28
ATTIVO CORRENTE (C)	15.441	13.959	1.482
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	7.592	8.831	-1.239
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	108	394	-286
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	1	1	0
ATTIVO FISSO	7.700	9.227	-1.527
ATTIVITA' - IMPIEGHI (K)	23.141	23.186	-45
PASSIVO CORRENTE (P)	18.845	18.067	778
PASSIVO CONSOLIDATO	3.090	4.159	-1.069

CAPITALE NETTO (N)	1.206	961	245
PASSIVO E NETTO - FONTI	23.141	23.186	-45

Tab 9. Stato Patrimoniale finanziario– esercizi 2016/2015

## PRINCIPALI INDICATORI

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, c.c. di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

### INDICATORI ECONOMICI

L'analisi della redditività evidenzia la capacità dell'impresa di produrre ricchezza con la quale remunerare gli investitori e/o far fronte agli oneri gestionali e finanziari. La scelta di investigare la redditività netta deriva dalla considerazione che l'impresa per sopravvivere deve trovarsi in equilibrio economico. Nel prosieguo si propone con l'analisi di una serie di indici i cui valori provengono dal bilancio riclassificato.

#### ROE (Return On Equity)

Il ROE-Return on equity è l'indice capostipite dell'analisi di redditività netta e indica quanto redditizio è il capitale sociale di un'azienda. Il ROE è il parametro forse più importante per gli investitori e indica quali interessi questi possono aspettarsi a fronte del rischio assunto. Il ROE viene calcolato dal rapporto tra utili e capitale proprio impiegato ed esprime il tasso di rendimento, al netto delle imposte, del capitale proprio. Rappresenta un indicatore di sintesi della convenienza ad investire, in qualità di socio, nell'azienda.

#### ROI (Return On Investment)

Il ROI (Return On Investment) è un indice utile a valutare la redditività ed efficienza della gestione tipica dell'azienda, al fine di verificare la capacità dell'impresa di remunerare sia il Capitale Proprio che il capitale di Terzi. E' ottenuto calcolando il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

Il valore positivo e crescente di tale indice non fa che confermare una buona economicità globale dell'azienda.

In pratica, nel 2016 il capitale globalmente investito dall'azienda (proprio e di terzi) ha realizzato una performance del 2,01% al lordo della gestione finanziaria, straordinaria e delle imposte.

#### Grado di indebitamento

Il grado di indebitamento indica il grado di indebitamento di un'impresa, ovvero quante delle risorse impiegate sono finanziate con capitale di terzi.

#### ROD-Return on debts

Il ROD misura la capacità dell'impresa di remunerare il capitale di debito ma nello stesso tempo fornisce la misura dell'incidenza del peso degli oneri finanziari sulla redditività complessiva. Esso rappresenta il tasso medio di interesse pagato sui debiti ed esprime l'onerosità del capitale di terzi e va confrontato con il costo del denaro.

Il confronto tra Roi e Rod è essenziale per stabilire la convenienza o meno a finanziare gli investimenti tramite l'indebitamento esterno.

Se la redditività del capitale investito, misurata dal Roi, è superiore alla onerosità del capitale di debito, espressa dal ROD, l'impresa ha convenienza a finanziare gli investimenti, incrementando i finanziamenti a titolo di capitale di debito perché ciò significa che le risorse investite producono un reddito sufficiente a garantire il pagamento degli interessi passivi.

Gli indici di redditività netta	Anno 2016	Anno 2015	Anno 2014
ROE-Return on equity: (RN/N) <i>risultato netto d'esercizio/capitale netto</i>	20,33%	29,40%	13,71%
ROI-Return on investment: (ROGA/K) <i>risultato operativo globale/capitale investito</i>	2,01%	2,38%	0,87%

Grado di indebitamento: (K/N)	19,19	24,14	36,41
ROD-Return on debts (Oneri fin./Debiti)	0,02%	0,02%	0,02%
Spread: ROI-ROD	1,99%	2,36%	0,85%
Coefficiente moltiplicativo: (Debiti/N)	18,19	23,14	35,41

Tab 10. Indici di redditività netta– esercizi 2016-2015-2014

### **EBIT (Earnings Before Interest and Tax)**

Indica il risultato operativo al netto degli ammortamenti e delle svalutazioni, prima degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

Dimostra quindi se la società è in grado di generare utile caratteristico indipendentemente dall'influenza del valore degli investimenti (il cui costo è espresso dall'ammortamento) dall'utilizzo di mezzi propri e/o di terzi (gestione finanziaria) dai componenti "straordinari" e dal peso delle imposte.

Nel caso specifico la società ha realizzato nel triennio i seguenti risultati espressi in migliaia di euro, che ne dimostrano il percorso "virtuoso".

Come è noto, nonostante talvolta si attribuisca lo stesso significato a MOL ed EBIT, esistono delle differenze: il margine operativo lordo (MOL) è un indicatore di redditività che evidenzia il reddito di un'azienda basato solo sulla sua gestione caratteristica al lordo, quindi, di interessi (gestione finanziaria), tasse (gestione fiscale), deprezzamento di beni e ammortamenti. I due indicatori esprimono quindi grandezze diverse: il MOL è calcolato quindi utilizzando l'utile prima di ammortamenti, accantonamenti, oneri e proventi finanziari, straordinari e imposte, l'EBIT, invece, rappresenta semplicemente l'utile prima degli interessi passivi, imposte e delle poste straordinarie.

2016	2015	2014
650	488	161

Tab 11. Indicatori Economici, EBIT – esercizi 2016-2015-2014

### **INDICATORI PATRIMONIALI**

#### **Margine di Struttura Primario e Secondario**

Misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, il primo, ovvero con debiti a medio e lungo termine il secondo. Pertanto permettono di valutare se il patrimonio netto sia sufficiente o meno a coprire le attività immobilizzate.

Nel caso specifico, poiché la Società è strutturata con contributi erogati da parte della Regione Friuli Venezia Giulia da parte del Ministero, non si ritiene utile analizzarli.

#### **GLI INDICI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE**

Gli indici di solidità patrimoniale consentono di misurare la solvibilità di un'azienda. Si riportano due degli indicatori di immediata interpretazione.

#### **Indice di Autonomia Finanziaria**

Il capitale proprio rappresenta le risorse finanziarie dell'impresa, cioè il patrimonio netto, e il capitale investito corrisponde al totale attività, cioè all'ammontare complessivo degli investimenti patrimoniali, immobilizzati e circolanti, effettuati sia con risorse interne che di terzi.

Tanto più elevato è il valore dell'indice, tanto più l'impresa si autofinanzia e tanto meno ricorre a fonti esterne di finanziamento.

#### **Indice di indipendenza da terzi**

L'indice di indipendenza da terzi rappresenta l'incidenza dei mezzi di terzi rispetto ai propri nel finanziare gli impieghi a breve e a lungo dell'impresa e la conseguente sua solidità finanziaria.

<b>Gli indici di solidità patrimoniale</b>	<b>Anno 2016</b>	<b>Anno 2015</b>	<b>Anno 2014</b>
Indice di autonomia finanziaria: N/K	0,05	0,04	0,03
Indice di indipendenza: N/Debiti	0,05	0,04	0,03

Tab 12. Indici di solidità patrimoniale – esercizi 2016-2015-2014

### **INDICATORI DI LIQUIDITA'**

L'analisi della situazione di liquidità mira ad evidenziare, attraverso gli indici di liquidità, in quale misura la composizione impieghi - fonti sia in grado di produrre, nel breve periodo, equilibrati flussi finanziari. Si mira ad accertare se i flussi di cassa coprono il fabbisogno monetario legato agli impieghi di breve periodo.

#### **Indice di disponibilità**

L'indice di disponibilità evidenzia la capacità dell'azienda di far fronte agli impegni di breve periodo mediante gli impieghi di breve periodo. Esso mette in rapporto l'attivo corrente con il passivo corrente. I valori sono simili nel triennio 2014-2016 e dimostrano la presenza di un rapporto in cui le attività correnti non sono in grado di soddisfare le passività correnti.

#### **Indice di liquidità primaria**

L'indice di liquidità primaria mette in rapporto le attività correnti al netto del magazzino con le passività correnti. Un indice pari a 1 equivale a una situazione di buon equilibrio finanziario, in quanto consente all'azienda di fronteggiare tranquillamente gli impegni a breve, senza tenere conto del magazzino che per sua natura, risulta essere a bassa rotazione e può avere difficoltà di realizzo (liquidità se  $> 1$ ; illiquidità se  $< 1$ ).

<b>Gli indici di liquidità</b>	<b>Anno 2016</b>	<b>Anno 2015</b>	<b>Anno 2014</b>
Quoziente di disponibilità: C/P	0,82	0,77	0,74
Liquidità secondaria: I+L/P	0,80	0,76	0,72
liquidità immediate/P	0,08	0,07	0,06

Tab 13. Indicatori di Liquidità – esercizi 2016-2015-2014

### **INDICATORI DI PRODUTTIVITA'**

#### **Costo del Lavoro su Ricavi**

Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite: l'indice in questione rappresenta la capacità dell'azienda di coprire i costi delle risorse umane con le vendite.

Vista la struttura e l'attività della Società, tale indice è importante poiché permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale. Minore è la percentuale, maggiore è la produttività dimostrata.

Il trend dei valori decrescenti evidenziano il circolo virtuoso dei comportamenti aziendali, esito di alcune strategie avviate nei precedenti esercizi. Una diminuzione di questa quota significa che l'azienda è riuscita

a incrementare la redditività, in quanto l'aumento del volume d'affari è più elevato di quello del costo del personale. L'andamento della produttività aziendale è sintetizzato dalla seguente tabella:

Anno 2016	Anno 2015	Anno 2014
34,92 %	35,15 %	38,37 %

Tab 14. Costo del Lavoro sui Ricavi – esercizi 2016-2015-2014

### Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

La Società ha svolto la propria attività nel pieno rispetto delle disposizioni in materia di tutela dell'ambiente.

### Informazioni relative alle relazioni con il personale

Ad integrazione di quanto riferito nella Nota Integrativa, Altre Informazioni, Dati sull'occupazione, si precisa che, la composizione del personale movimentato dalla Società nel corso del 2016 è stata di n.57 uomini e n.7 donne. Il turnover nell'anno è stato di 1 cessazione e 5 nuove assunzioni.

Nel corso del 2016 non si è verificato alcun infortunio sul lavoro rispetto ai 59 gg. dell'esercizio precedente.

L'andamento delle risorse umane nel 2016 è così descritto,

- Per l'anno 2016 FUC è ricorsa a n° 5 "formatori", figure cogenti al funzionamento della Società secondo le Direttive previste dall'ANSF e, per una parte dell'anno, a due risorse/agenti "distaccati" da altra impresa.
- Nel mese di luglio la Società ha attivato un progetto PIPOL con l'Ufficio per l'Impiego di Cividale, finalizzato a supportare l'attività della Sala Operativa.
- Nel corso del terzo trimestre la Società ha provveduto all'assunzione a tempo indeterminato di n. 3 Operatori di Manovra, funzionali alle esigenze di sicurezza della circolazione ferroviaria e di continuità dell'esercizio ferroviario. Ciò in coerenza con i criteri organizzativi della Società contenuti nel Registro delle disposizioni di servizio - Posto di Servizio di Cividale M365, che è parte integrante del modello organizzativo di FUC s.r.l. Per l'assunzione degli operatori si è fatto ricorso alla graduatoria già costituita nel corso del 2015, stilata tramite una procedura concorsuale.

### Formazione delle risorse umane

Durante il 2016, la Società ha continuato ad adoperarsi al fine di ottemperare alle necessità formative aziendali, sia di carattere cogente che per favorire la crescita professionale individuale. A tal fine ha programmato i seguenti corsi aziendali, presso la sede di Cividale del Friuli e, per una parte, o presso Enti Formatori accreditati (gran parte di tali corsi è stata finanziata con contributi nazionali o attingendo alle risorse accantonate in "Fondo Impresa"):

- Manutenzione impianti elettrici (50 ore) – n.5 dipendenti.
- Analisi dei costi per la valutazione dell'efficienza aziendale (20 ore) – n.1 dipendente.
- Le novità per la redazione del bilancio d'esercizio (4 ore) – n.1 dipendente.
- La Disciplina operativa delle varianti in corso d'opera (5 ore) – n.1 dipendente.
- Gli appalti dopo la legge di stabilità 2016, il decreto mille proroghe (7 ore) – n.1 dipendente.
- UNI EN ISO 14001:20015 (7 ore) - n.1 dipendente.
- Corso ARMSEDE (156 ore) – n.5 dipendenti.
- Impianti elettrici (32 ore) – n.5 dipendenti.
- Impianti elettrici per la reperibilità (50 ore - novembre) – n.5 dipendenti.
- Formazione generale dei lavoratori sulla sicurezza nei posti di lavoro (4 ore) – n.8 dipendenti.
- Formazione specifica dei lavoratori rischio basso (4 ore) – n.8 dipendenti.
- Aggiornamento addetti antincendio rischio medio (5 ore) – n.41 dipendenti.

- Aggiornamento annuale formazione per il RLS (8 ore) – n.1 dipendente.
- Aggiornamento corso primo soccorso (4 ore) – n.32 dipendenti.
- Gestione paghe e contributi (32 ore) – n.5 dipendenti.
- I contratti pubblici nei settori speciali (24 ore) – n.1 dipendente.
- Contabilità generale (36 ore) – n.1 dipendente.
- Capire la finanza in azienda - Confindustria Udine (8 ore) - n.1 dipendente.
- Come migliorare i sistemi di reporting in azienda - Confindustria Udine (8 ore) – n. 2 dipendenti.
- Diritto del lavoro, contenzioso e relazioni sindacali – Il Sole 24 ore (88 ore) n.1 dipendente.
- Aggiornamento e mantenimento delle competenze per il settore manovra in scali raccordati (7 ore) - n.3 dipendenti.
- Formazione per la sicurezza in scali ferroviari (7 ore) - n.3 dipendenti.

### **Indicatori sul personale**

Nel corso del 2016

- ✓ è cessato il rapporto di lavoro con un agente;
  - ✓ sono stati assunti cinque nuovi agenti (di cui due tramite procedura di mobilità intersocietaria);
  - ✓ l'anzianità media del personale al 31/12/2016 risulta essere di 13,29 anni (considerando l'anzianità convenzionale che alcuni dipendenti si trascinano dalle precedenti gestioni);
- |  |      |
|--|------|
| ✓ gg di assenza per malattia nell'anno         | 696  |
| ✓ gg di assenza per infortunio                 | 0    |
| ✓ gg di assenza per maternità obbligatoria     | 0    |
| ✓ gg di assenza per permesso allattamento      | 0    |
| ✓ gg di assenza per congedo parentale          | 82   |
| ✓ gg di assenza congedo obbligatorio padre     | 2    |
| ✓ gg di assenza per permesso malattia figli    | 5    |
| ✓ gg di assenza per donazione sangue           | 32   |
| ✓ gg di assenza per congedo matrimoniale       | 0    |
| ✓ gg di assenza per permesso L104/94           | 53,5 |
| ✓ gg di assenza per sciopero                   | 6,02 |
| ✓ gg di assenza per aspettativa non retribuita | 0    |
| ✓ gg di assenza per permessi protezione civile | 0    |
| ✓ permessi legge 53/2000 (lutto)               | 6    |
| ✓ gg di assenza per sospensione disciplinare   | 0    |

Il totale delle maestranze al 31/12/2016 ammonta complessivamente a 70 unità, suddiviso come riportato nella tabella che segue:

<b>COMPOSIZIONE RISORSE UMANE</b>	<b>ADDETTI al 31/12/2016</b>	<b>ADDETTI al 31/12/2015</b>
personale effettivo - compreso DE*	63	59
personale in formazione lavoro - PIPOL	1	1
personale interinale	0	0
personale distaccato da altre aziende**	2	2
formatori - istruttori con contratto co.co. a progetto***	4	5
<b>TOTALE</b>	<b>70</b>	<b>67</b>

Tab 15. Composizione delle Risorse Umane – esercizi 2016 - 2015

\* il Direttore di esercizio (DE) è inserito con contratto a tempo determinato, n°60 diretti sono inseriti con contratto a tempo indeterminato, n° 2 diretti, operanti sul servizio Mi.Co.Tra, sono inseriti con contratto a tempo determinato;

\*\* n.2 agenti sono “distaccati” da altra impresa fino alla data del 31/12/2016;

\*\*\* n. 1 formatore cargo ha interrotto la propria collaborazione nel corso del primo semestre 2016, pertanto non è ricompreso nel conteggio al 31/12/2016.

Si precisa che, la Società ha redatto la separazione contabile economica per divisioni (TPL, infrastruttura, Mi.Co.Tra, merci), nel rispetto dei criteri contenuti nel proprio “Regolamento contabile”, approvato con Delibera dell’Amministratore Unico dd 08/07/2016. L’adozione di tale Regolamento, ha consentito di affinare ulteriormente il livello ed i criteri di imputazione dei costi alle diverse divisioni, rispetto agli esercizi precedenti.

**COSTO AZIENDA DELLE RISORSE UMANE**

DESCRIZIONE	RACCORDO CON SCHEMI DI BILANCIO	COSTO AZIENDA 2016	N° ADDETTI al 31/12/16	% 2016-2015	COSTO AZIENDA 2015	N° ADDETTI al 31/12/15
<b>COSTO DIRETTORE D'ESERCIZIO</b>	B9, lett. a,b,c	€ 117.436,61	1	6,01%	€ 110.781,34	1
<b>FORMATORI-ISTRUTTORI</b>	B7	€ 146.245,83	4	-2,60%	€ 150.144,64	4
<b>FORMATORE CARGO</b>	B7	€ 13.095,51	0	-42,31%	€ 22.698,48	1
<b>PERSONALE INTERINALE</b>	//	€ 0,00	0	//	€ 0,00	0
<b>PERSONALE DISTACCATO</b>	B7	€ 119.424,33	2	-1,80%	€ 121.613,01	2
<b>PERSONALE FUC DIRETTO *</b>	B9, lett. a,b,c	€ 2.618.878,34	62	11,26%	€ 2.353.855,39	58
<b>LAVORO ACCESSORIO (VOUCHER)</b>	B7	€ 1.320,00	0	-83,25%	€ 7.880,00	0
<b>FORMAZIONE LAVORO (PROG. PIPOL)</b>	B7	€ 1.447,39	1	30,48%	€ 1.109,28	1
<b>A) TOTALE COSTO AZIENDA DEL PERSONALE</b>		<b>€ 3.017.848,01</b>	<b>70</b>	<b>9,02%</b>	<b>€ 2.768.082,14</b>	<b>67</b>

<b>B) CONTRIBUTI A CREDITO SU COSTI DIPENDENTI **</b>	A5, lett. a	-€ 252.057,34	//	-6,44%	-€ 269.419,25	//
<b>GRAN TOTALE A)-B)</b>		<b>€ 2.765.790,67</b>		<b>10,69%</b>	<b>€ 2.498.662,89</b>	<b>0</b>

<b>DETTAGLIO DEL PERSONALE ASSUNTO TRAMITE PROCEDURA DI MOBILITÀ OBBLIGATORIA INTERSOCIETARIA</b>	B9, lett. a,b,c	€ 69.084,79	2	100,00%	-	0
---	-----------------	-------------	---	---------	---	---

**AVVERTENZE**

In conformità agli schemi forniti dalla Regione FVG, relativi alle comunicazioni periodiche di monitoraggio della spesa del personale, il costo relativo al personale, rappresentato in tabella, non è comprensivo degli oneri relativi alle "missioni". Per tale motivo anche il costo del personale relativo all'esercizio 2015 è stato ricalcolato secondo tale criterio, al fine consentire il corretto raffronto fra gli esercizi 2015 e 2016.

**NOTE**

\* L'incremento del costo del personale "FUC diretto" deriva dall'obbligatorietà dell'applicazione del rinnovo contrattuale del CCNL, dall'inserimento di n.2 unità tramite la procedura di mobilità obbligatoria intersocietaria e dall'assunzione, tramite concorso pubblico, di n. 3 manovratori destinati al servizio presso la Stazione di Cividale del Fr.

\*\* Tale voce è la sommatoria dei crediti vs. Regione FVG ai sensi della L.58/2005 per la corresponsione del contributo per la copertura degli oneri derivanti dall'applicazione del contratto nazionale addetti T.P.L relativo al biennio 2004-2007; dei crediti vs. Regione FVG ai sensi della L.296/2006 per la corresponsione del contributo erariale relativo al rinnovo contratto biennio 2004-2007; dei crediti vs. Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ai sensi della L.47/2004 per la corresponsione del contributo erariale relativo agli aumenti contrattuali stabiliti dall'accordo siglato il 20.12.2003.

**COSTO AZIENDA DEGLI ORGANI SOCIALI**

DESCRIZIONE	RACCORDO CON SCHEMI DI BILANCIO	COSTO AZIENDA 2016	N° al 31/12/16	% 2016-2015	COSTO AZIENDA 2015	N° al 31/12/15
<b>AMMINISTRATORE UNICO ***</b>	//	€ 28.000,19	1	-22,22%	€ 35.999,43	1
<b>SINDACO UNICO</b>	//	€ 4.160,00	1	0,00%	€ 4.160,00	1

**NOTE**

\*\*\* Con riferimento alla voce "Amministratore unico", si specifica che l'importo rappresentato in tabella è comprensivo del solo compenso lordo e dei relativi oneri sociali (non sono state quindi conteggiate le missioni). Nel corso del 2016 la Società FUC ha provveduto a recuperare le somme in più erogate all'Amministratore Unico nel 2015, come da indicazioni regionali contenute nel verbale assembleare di data 29/07/16.

Tab 16. Costo aziendale delle Risorse Umane – esercizi 2016 - 2015

Composizione	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altre tipologie
<i>Uomini (numero)</i>	1	0	10	46	1 Co.Co.Co. 5 Co.co.pro.
<i>Donne (numero)</i>	0	1	5	1	
<i>Età media</i>	64,92	43,92	48,27	41,74	
<i>Anzianità lavorativa</i>	2,83	11,08	16,56	12,52	
<i>Contratto a tempo indeterminato al 31/12/2016</i>	0	1	15	44	
<i>Contratto a tempo determinato al 31/12/2016</i>	1	0	0	2	
<i>Titolo di studio: laurea</i>	1	1	5	4	
<i>Titolo di studio: diploma</i>	0	0	8	37	
<i>Titolo di studio: licenza media</i>	0	0	2	6	

Tab 17. Composizione delle risorse umane - esercizio 2016

MODALITÀ RETRIBUTIVE	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altre tipologie
<i>Retribuzione media lorda annua *</i>	€82.805,00	€52.571,60	€33.100,50	€28.992,08	
<i>Retribuzione media lorda annua altre tipologie – Co.Co. Pro</i>					€30.357,77
<i>Retribuzione media lorda annua altre tipologie – Co.Co.Co.(Amm.re)</i>					€26.280,00

(\*) inclusi una tantum, PDR, rinnovi contrattuali ed elementi accessori

Tab 18. Modalità retributive - esercizio 2016

NUMERO MEDIO DIPENDENTI – ESERCIZIO 2016						
QUALIFICA	Apprendisti	Operai	Impiegati	Quadri	Dirigenti	TOTALE
<i>Numero medio</i>	0	44,55	14,65	1,00	1,00	61,20

Tab 19. Numero medio dipendenti - esercizio 2016

## **Certificazioni**

### Certificazioni ISO UNI EN 9001:2008 e UNI EN 13816:2002

La Società ha ulteriormente implementato le procedure, condotto con esito positivo gli audit annuali finalizzati al rinnovo delle Certificazioni ISO UNI EN 9001:2008 e UNI EN 13816:2002 estese a tutte le unità locali della linea sociale Udine- Cividale del Friuli e al servizio transfrontaliero MI.CO.TRA Udine -Villaco.

Nel corso del 2016 la Società ha dato avvio all'attività di revisione del Sistema di Gestione per la Qualità ai sensi della nuova normativa UNI EN ISO 9001:2015, che comporterà una revisione generale della documentazione predisposta al fine di rispondere puntualmente ai nuovi requisiti. Il percorso si concluderà nel secondo semestre 2017.

### Certificazione BS OHSAS 18001:2007 e UNI EN ISO 14001:2004

La Società, anche nell'esercizio 2016, ha inteso consolidare la propria attenzione verso le tematiche di sicurezza sui luoghi di lavoro e quelle ambientali. Tale interesse si è esplicitato attraverso il mantenimento delle certificazioni afferenti, con il fine di migliorare le prestazioni aziendali attraverso un efficace controllo dei relativi aspetti, ovvero nell'ottimizzazione dell'utilizzo delle risorse ambientali e dell'energia e tramite l'opportuna organizzazione e gestione degli spazi lavorativi si tende alla riduzione dei costi derivanti da incidenti, infortuni e malattie correlate al lavoro.

## **Modello organizzativo**

Relativamente al Modello Organizzativo, ai sensi del D.Lgs. 231/2001, la Società nell'ultimo trimestre 2016, dopo aver individuato i componenti l'Organismo di Vigilanza, ha dato il via ad una serie di attività propedeutiche al riesame del Modello alla luce del nuovo organigramma e funzionigramma aziendale, che prevede la separazione di FUC s.r.l. in 2 Divisioni (Impresa Ferroviaria IF, Gestore dell'Infrastruttura GI) adottato nel mese di dicembre 2016.

## **Investimenti e Manutenzioni**

### **❖ *Installazione di emettitrici sulla tratta sociale Udine – Cividale del Friuli***

Nel corso dell'ultimo trimestre 2016 si è concluso l'iter per l'aggiudicazione definitiva dell'appalto per la fornitura di n. 5 emettitrici automatiche "self service" di titoli di viaggio multitariffa sulla tratta sociale. Tale installazione consentirà alla clientela di acquistare direttamente a terra, presso tutte le fermate e stazioni gestite da FUC srl, biglietti di corsa semplice della linea sociale. Al fine di rispettare il nuovo brand aziendale "Il treno delle lingue", le avvertenze sul retro dei biglietti avranno un contenuto plurilingue, così come le istruzioni di acquisto visualizzate sul touch screen dedicato.

### **❖ *Progetto di informatizzazione FUC S.r.l. 2.0.***

La Società, al fine allineare il proprio sistema e le proprie infrastrutture alle più recenti tecnologie informatiche, che consentano un miglioramento delle performance, una nuova infrastruttura di telecomunicazione HW e SW e lo sviluppo della multimedialità aziendale dei processi di comunicazione sia verso l'esterno che verso l'interno, ha avviato nell'ultimo trimestre, una procedura negoziata tra sei aziende specializzate, che avevano presentato la propria manifestazione di interesse.

L'affidamento della fornitura è previsto nel corso del primo semestre trimestre 2017.

### **❖ *Ampliamento degli uffici della Direzione di Udine e riorganizzazione degli edifici***

Nel 2016 sono iniziati i lavori di ampliamento degli uffici della Direzione di Udine, su tale tematica FUC aveva iniziato un dialogo con il Socio Unico a partire dall'esercizio 2010.

Gli interventi di ampliamento si sono resi necessari per ragioni legate al miglioramento delle condizioni di lavoro e alla necessità di aumentare l'efficacia delle molteplici nuove attività che si svolgono nell'attuale edificio.

La consegna della nuova opera è stata calendarizzata, così come previsto dalle clausole contrattuali, nel secondo semestre 2017.

#### ❖ **Progetto Ermes – fibra ottica**

Durante il corso dell'esercizio 2016, la Società ha dato il nullaosta ad interventi di posa della fibra ottica nei caviddotti ferroviari, posa dei pozzetti, realizzazione dei basamenti, installazione degli armadi tecnici e realizzazione dei giunti dal km 0+890 al km 15+050.

### **Manutenzioni del parco rotabile**

Nell'esercizio oggetto di analisi, la Società ha eseguito tutte le manutenzioni ordinarie e straordinarie per il mantenimento in efficienza del proprio parco rotabile. Prosegue lo sviluppo della manutenzione in global service di due locomotive E 190 -Siemens AG e la manutenzione programmata e correttiva al sistema di sicurezza di bordo in supporto alla condotta (per SSB SCMT/SSC BL3 GETS), con la relativa formazione del personale di FUC srl.

### **Manutenzione linea Udine – Cividale**

Nel corso dell'anno sono state regolarmente eseguite le visite periodiche in linea e i controlli geometrici del binario e degli scambi, così come previsto dalla normativa vigente.

Il personale specializzato aziendale ha inoltre eseguito lavori di piccola manutenzione preventiva e su condizione, allo scopo di garantire la regolarità e la sicurezza dell'esercizio ferroviario.

La Società, nel corso dell'anno, ha avviato l'elaborazione del progetto esecutivo del sistema b.c.a per la realizzazione dell'SCMT, anche in coerenza con l'impostazione adottata da altre Società del settore e in virtù delle considerazioni esposte dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti.

Parimenti, sono state messe in atto misure mitigative per corrispondere ai "provvedimenti urgenti in materia di sicurezza ferroviaria sulle reti regionali – misure minime da adottare nelle more dell'adeguamento", comunicate sia all'ANSF che alla Amministrazione regionale. Si tenga conto che la Società aveva anticipato, con solerzia, alcune misure minime già nel mese di ottobre 2015 (doppio agente in cabina di guida) e nel corso 2016 (riduzione della velocità massima di linea da 100 km/h a 70 km/h) che, per un verso hanno elevato gli standard di sicurezza e per l'altro, hanno determinato alcune criticità quali a volte, il mancato rispetto degli orari e mancati introiti da bigliettazione a bordo treno.

### **Contributi stanziati dall'azionista e finalizzati alla realizzazione di manutenzioni e ammodernamento di impianti**

La Società, ha impiegato i contributi in conto esercizio, stanziati dalla Regione FVG con DGR 2024/2014 "Finanziamento destinato alla Società Ferrovie Udine Cividale srl per la manutenzione e l'ammodernamento degli impianti" pari a € 1.000.0000,00 e con DGR 2492/2015 "Oneri da sostenere per l'ammodernamento degli impianti degli impianti, delle strutture e delle infrastrutture" pari a € 900.000,00. Per un maggiore dettaglio informativo, si rimanda alle tabelle sotto indicate,

#### **Impiego contributo esercizio 2016 ai sensi della DGR 2024/2014**

<b>CONTO</b>	<b>DESCRIZIONE VOCE</b>	<b>IMPORTO IN EURO</b>
6852/0831	MANUTENZIONE MATERIALE ROTABILE	212.152,18
6852/0731	MANUTENZIONE STRAORDINARIA LINEA	2.199,31
	<b>TOTALE</b>	<b>214.351,49</b>

**Impiego contribuito esercizio 2016 ai sensi del Decreto 21/12/2015 n. 4493**

**A) copertura per l'acquisto di beni e servizi**

<b>CONTO</b>	<b>VOCE DI SPESA PREVISTA DAL P.O.I 2015-2016</b>	<b>DESCRIZIONE VOCE</b>	<b>IMPORTO IN EURO</b>
6852/0701	B.3.1	ARMAMENTO	8.145,86
6852/0704	B.1.1-B.1.3-B.1.4	IMP.ELETTRICI SEGNALAMENTO E SICUREZZA	25.658,46
6852/0704	B.1.2	IMP.ELETTRICI SEGNALAMENTO E SICUREZZA	9.553,50
6852/0704	B.1.2	IMP.ELETTRICI SEGNALAMENTO E SICUREZZA	12.814,50
6852/0703	B.3.3	IMP.ELETTRICI SEGNALAMENTO E SICUREZZA	12.220,00
6852/0703	C.2	IMP.ELETTRICI SEGNALAMENTO E SICUREZZA	10.250,00
6852/0703	B.2.2	FABBRICATI, ATTREZZATURE	1.300,00
6852/0702	C.7	FABBRICATI, ATTREZZATURE	2.675,00
6852/0702	B.3.6	FABBRICATI, ATTREZZATURE	35.974,55
6852/0702	B.3.6	FABBRICATI, ATTREZZATURE	3.997,17
6805/0501	B.3.6	FABBRICATI, ATTREZZATURE	3.780,00
6852/0703	B.3.12	FABBRICATI, ATTREZZATURE	3.475,00
6852/0010	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	9.422,60
6852/0010	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	318,50
6852/0010	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	7.429,50
6852/0010	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	5.057,00
6852/0010	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	390,00
6852/0010	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	3.163,80
6852/0804	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	19.400,00
6852/0010	B.3.7	MATERIALE ROTABILE	37.000,00
6852/0010	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	2.866,00
6852/0010	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	3.792,60
6852/0804	B.3.16	MATERIALE ROTABILE	19.598,00
6852/0804	B.3.16	MATERIALE ROTABILE	4.830,00
6852/0010	B.2.4	MATERIALE ROTABILE	1.393,60
6852/0804	B.3.7	MATERIALE ROTABILE	18.000,00
6852/0010	B.3.7	MATERIALE ROTABILE	37.000,00
6852/0010	B.3.9.2	MATERIALE ROTABILE	7.875,00
6805/0005	B.3.9.2	MATERIALE ROTABILE	150,00
6852/0010	B.2.6	MATERIALE ROTABILE	2.432,00
6852/0010	B.2.6	MATERIALE ROTABILE	1.530,00
6852/0010	B.3.9.4	MATERIALE ROTABILE	9.500,00
6852/0010	B.2.6	MATERIALE ROTABILE	34.253,00
6852/0010	B.2.6	MATERIALE ROTABILE	12.866,00
6852/0703	B.2.7	ALTRI INVESTIMENTI	2.950,00

**TOTALE (A) 371.061,64**

**B) copertura per le quote di ammortamento dei cespiti aziendali**

<b>CESPITE</b>	<b>VOCE DI SPESA PREVISTA DAL P.O.I 2015-2016</b>	<b>COSTO DI ACQUISTO DEL CESPITE IN EURO</b>	<b>QUOTA AMM.TO 2016</b>	<b>QUOTA CONTRIBUTO 2016</b>
18.4.12.1053	A.5	1.145,00	137,40	137,40
18.4.14.1002	B.2.1	26.048,00	2.604,80	2.604,80
18.4.41.1011	B.3.13	3.436,00	137,44	137,44
18.4.41.1012	B.3.19	5.695,00	227,80	227,80
18.4.12.1066	B.3.19	91.815,00	5.508,90	5.508,90
18.4.12.1068	B.3.19	1.587,63	95,26	95,26
18.4.12.1072	B.3.18	1.495,00	89,70	89,70
18.4.12.1073	B.3.18	368,00	22,08	22,08
<b>TOTALE</b>		<b>131.589,63</b>	<b>8.823,38</b>	<b>8.823,38</b>

**TOTALE (B) 8.823,38**

**TOTALE (A)**

**371.061,64**

**TOTALE (B)**

**8.823,38**

**GRAN TOTALE A) +B)**

**379.885,02**

Tab 20. Impiego contributi regionali - esercizio 2016

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, n. 1), c.c. si informa che non vi è stata specifica attività di ricerca e sviluppo.

### **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle (cioè sottoposte al controllo della stessa impresa controllante)**

La Società è sottoposta alla Direzione e Coordinamento della Regione Friuli Venezia Giulia, che è detentrica del 100% del capitale sociale.

Ottemperando al "controllo analogo", la Società, attraverso una puntuale reportistica trimestrale di tipo qualitativo e quantitativo, ha informato l'Amministrazione Regionale su aspetti che attengono la situazione economico – finanziaria, l'organizzazione, la propria strategia commerciale e i piani di investimento. I rapporti tra la Società e la Regione sono già puntualmente specificati in Nota integrativa.

## **Informativa sull'attività di direzione e coordinamento**

La Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia esercita sulla Società l'attività di Direzione e di Coordinamento, come da ex art. 2497 c.c.. Per ogni altra informazione, a questo proposito, si rinvia a quanto già esplicitato in Nota Integrativa.

## **Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del codice civile**

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, n. 6-bis), c.c. si forniscono le informazioni in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari non sono stati cambiati rispetto allo scorso esercizio.

## **Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia. Viste le tipologie dei servizi, non si ritiene vi siano rischi di credito.

## **Rischio di liquidità**

Oltre a quanto emerso in precedenza dagli indici finanziari, non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

## **Evoluzione prevedibile della gestione**

In relazione all'andamento della gestione, l'evoluzione dei ricavi ha seguito un trend migliorativo rispetto l'anno precedente esclusivamente in relazione al fatturato del trasporto delle merci, grazie anche al rinnovo di partenariati commerciali siglati nel corso del precedente esercizio.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

L'Amministratore Unico  
Dott. Maurizio Ionico  
(Firmato)