



**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 31.12.2023**

**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 due automotrici Stadler GTW/DMU, tre automotrici ALN 633 e due rimorciate BP. Espleta in collaborazione con le ferrovie austriache ÖBB il servizio transfrontaliero Mi.Co.Tra. sulla tratta Trieste – Udine –Tarvisio B.V. (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 ÖBB. FUC è dotata inoltre di una 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 impegnati 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 FUC, secondo quanto disposto dalla Legge Regionale n. 10 e ne valuta la programmazione aziendale ed 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 ANSFISA sui contenuti di applicazione del D.lgs. n. 112/2015, la Società nel corso dell'anno ha implementato una serie di azioni di carattere organizzativo, produttivo e formale, in modo da corrispondere ai dettami normativi previsti.

Permane ancora in vigore la disposizione ANSFISA (Agenzia Nazionale per la Sicurezza delle Ferrovie), contenuta nella nota del 28/06/2018 n.10745 che, dall'agosto 2018, ha imposto la riduzione sia del numero delle corse (soppressione dei treni incrociati) sia della velocità del servizio a 50 Km/h, comportando così il necessario ricorso a corse con bus, per il mantenimento dell'offerta commerciale.

Si attesta inoltre, che l'Organo amministrativo aziendale ha agito nel pieno rispetto degli indirizzi specifici e generali assegnati alla Società e contenuti nel "Documento di economia e Finanza regionale 2023" e nella relativa "Nota di aggiornamento Documento di Economia e Finanza Regionale 2024".

Signori Soci,

la guerra tra Russia e Ucraina e lo scoppio del nuovo conflitto nella striscia di Gaza, nel quarto trimestre 2023, ha influito ancora una volta in termini di costi e tempistiche di approvvigionamento.

L'incremento dei costi dei beni e delle merci sono dipesi dal manifestarsi di forti tensioni nel Mar Rosso, che hanno costretto le imprese di navigazione mondiali ad utilizzare una rotta più lunga e dunque ad intervenire al rialzo anche sulle tariffe di spedizione.

Il Report dell'Osservatorio sulle tendenze di mobilità predisposto dalla Struttura Tecnica di Missione (STM) del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti (MIT), con riferimento alle abitudini di mobilità degli italiani rileva come, a dicembre 2023, gli italiani che si sono spostati ogni giorno sono stati circa 36,5 milioni (oltre il 72% della popolazione di riferimento), ciascuno dei quali ha effettuato mediamente circa 2,5 spostamenti al giorno, per un totale di quasi 92 milioni di spostamenti, pari a circa 1,7 miliardi di spostamenti\*km/giorno. Nei giorni feriali ci si sposta leggermente di più di quelli festivi (+11%) e con un maggior numero di spostamenti medi pro-capite(+4%).

La maggior parte degli spostamenti è di natura locale; infatti, la percentuale di utenti medi/giorno che si spostano entro i 50 km è circa il 75% del totale. Tali dati nascondono tuttavia una eterogeneità sul territorio nazionale.

Si informa che, ai sensi dell'art. 2423 - bis comma 1 del Codice civile e all'OIC 11, in fase di predisposizione del bilancio, è stata attentamente verificata, in modo prospettico, la capacità dell'azienda di operare anche oltre il 31/12/2023. Tale continuità aziendale è infatti garantita dal prolungamento, fino al 31/12/2024, del Contratto sottoscritto con la Regione FVG, per la gestione dei servizi ferroviari regionali sulla linea Udine – Cividale e sulla relazione transfrontaliera Trieste - Udine - Villach (Austria), dalla firma, nel 2020, del contratto ottenale tra FUC - Regione -OBB per la gestione del servizio transfrontaliero Mi.Co.Tra., dall'art.3 dell'Allegato 1 alla DGR n. 422 del 25 marzo 2022, che prevede l'incarico a FUC di operatore per le attività di manovra a servizio sia del Porto e della Zona Industriale di Monfalcone, anche in prospettiva di futuri sviluppi in contesti di raccordi ferroviari a servizio delle aree produttive di interesse regionale.

Nell'esercizio 2023 l'incremento del valore della produzione, rispetto al periodo precedente, si è attestato a +13%, con un incremento anche dei ricavi derivanti dalla vendita dei biglietti. Anche con un incremento dei costi della produzione il risultato dell'esercizio è positivo ed incrementato rispetto all'esercizio precedente

<b>TABELLA DI SINTESI</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>Differenza</b>
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	€ 9.767	€ 8.628	€ 1.139
<i>di cui ricavi derivanti dai corrispettivi di vendita biglietti e abbonamenti linea sociale e servizio Mi.Co.Tra.</i>	€ 742	€ 596	€ 146
<i>di cui ricavi derivanti dai corrispettivi Mi.Co.Tra. per clearing Trenitalia</i>	€ 174	€ 131	€ 43
<i>di cui ricavi derivanti compensazioni per agevolazioni tariffarie</i>	€ 50	€ 45	€ 5
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	€ 9.607	€ 8.442	€ 1.165
<i>di cui costi per il personale (voce B9)</i>	€ 3.642	€ 3.571	€ 71
<b>RISULTATO DELL'ESERCIZIO</b>	<b>€ 68</b>	<b>€ 11</b>	€ 57

Tab. 0. Sintesi su Valore della Produzione e Costi della Produzione (valori in migliaia). Esercizi 2023-2022

Nell'esercizio 2023 la Società ha provveduto alla separazione contabile sia per la parte economica che per la parte patrimoniale, in ottemperanza alla Delibera ART n. 120/2018 del 29 novembre 2018 - Allegato A.

Nella separazione economica, oltre alle linee guida ART, sono stati seguiti anche i nuovi criteri esplicitati nel proprio Regolamento contabile aziendale, attribuendo così alla Divisione "Impresa Ferroviaria - IF" le competenze di trasporto passeggeri sulla linea sociale, quelle relative al servizio transfrontaliero Mi.Co.Tra., cargo e manovre Monfalcone ex DGR n. 422 del 25 marzo 2022; mentre, in capo alla Divisione "Gestore infrastruttura - GI", rimangono le attività di gestione della manutenzione e sicurezza dell'infrastruttura ferroviaria.

La Società ha regolarmente provveduto a:

- trasmettere report periodici all'Amministrazione Regionale, così come previsto dal contratto di servizio oltretutto a segnalare criticità verificatesi nell'erogazione dei servizi pubblici alla Direzione centrale competente per materia e a adempiere alla trasmissione dei dati aziendali sia di tipo quantitativo che qualitativo;
- adempiere alla pubblicazione sul proprio sito internet, all'interno della sezione dedicata "*Società trasparente*" dei dati e delle informazioni previste dalla normativa in materia di prevenzione della corruzione e trasparenza;
- trasmettere all'Amministrazione regionale i dati richiesti, sia ai fini dell'attestazione dei rapporti creditori e debitori con la Regione, sia ai fini della redazione del bilancio consolidato ai sensi del D.lgs. 118/2011 e s.m.i.

FUC ha inoltre:

- ✓ elaborato il "*Piano Operativo degli interventi (POI)*" per l'esercizio 2024, per la sola Divisione Impresa ferroviaria, in considerazione dell'imminente passaggio dell'infrastruttura a RFI, i termini di tipologia d'intervento, di spesa preventivata, di timing di attivazione e di relativa priorità d'intervento;
- ✓ gestito con RFI i gruppi di lavoro (CVT), finalizzati al passaggio dell'infrastruttura al gestore nazionale, così come previsto dal Decreto legge n. 50/2017;
- ✓ provveduto all'implementazione della cogente ed articolata reportistica prevista dall'Autorità di Regolazione dei Trasporti in termini di contabilità regolatoria; proseguito l'attività di manovra a servizio del Porto e della Zona Industriale di Monfalcone ai sensi della DGR 422/2022.

Si evidenzia anche:

- ✓ il costante dialogo con il proprio Socio, che ha consentito la regolarità dei flussi finanziari e la condivisione di linee guida strategiche e gestionali;
- ✓ la gestione della vendita dei titoli di viaggio denominati "ABBONAMENTO SCOLASTICO RESIDENTI FVG", e "ABBONAMENTO OVER 65" e la relativa integrazione tariffaria con Arriva Udine;
- ✓ il mantenimento delle collaborazioni di marketing territoriale, già in essere, con enti ed associazioni, finalizzate alla promozione dei propri servizi ferroviari al fine di diffondere la cultura della mobilità dolce e sostenibile.

## **Attività**

La Società si articola in differenti Aree di Business,

### **✓ Linea sociale Udine – Cividale del Friuli**

Tale servizio di trasporto pubblico locale si sviluppa su 15 Km interamente gestiti da FUC s.r.l. tra Udine e Cividale del Friuli.

Il servizio collega due Stazioni (Udine e Cividale del Friuli) e quattro fermate, di cui due facoltative, Bottenicco Z.I. e Moimacco ed in Stazione ferroviaria di Udine è connesso con i servizi di Trenitalia S.p.A., garanzia questa di integrazione tra vettori, finalizzata all'accessibilità a tutta la linea ferroviaria nazionale.

Lungo l'intera linea sono presenti pensiline, emettitrici automatiche, macchine obliteratrici per la convalida dei

titoli di viaggio e marciapiedi rialzati allo standard metropolitano per l'accesso facilitato ai treni.

Nell'esercizio 2023 sono stati trasportati n. 338.167, passeggeri registrando un incremento rispetto al 2022, pari al 21,2% (corrispondente in termini assoluti a 59.125 passeggeri trasportati).

FUC ha inoltre attivato la campagna di vendita degli abbonamenti "scolastici residenti FVG" e degli abbonamenti over 65.

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

<b>LINEA SOCIALE UDINE - CIVIDALE DEL FR.</b>	
Treni/bus x km viaggiatori	225.795
Viaggiatori x km	4.396.171
N. corse annue (treni+bus sostitutivi)	15.038
n. posti x km offerti	48.771.720
N. passeggeri trasportati (treni+bus sostitutivi)	338.167
lunghezza rete in Km	15,015
velocità commerciale	37,5 Km/h

Tab. 1. Parametri gestionali - linea sociale Udine-Cividale del Friuli. Esercizio 2023

#### ✓ Servizio transfrontaliero Mi.Co.Tra.

Il progetto Mi.Co.Tra. nasce nel giugno 2012 da una collaborazione tra Regione Autonoma Friuli Venezia Giulia e Land Carinzia, per l'istituzione di un collegamento ferroviario passeggeri transfrontaliero tra Italia e Austria.

Approvato nell'ambito del Programma operativo per il sostegno alla collaborazione transfrontaliera ha previsto l'attivazione di due coppie di treni per l'effettuazione di un collegamento ferroviario tra le Stazioni centrali di Udine e Villach, con fermate intermedie a Gemona del Friuli, Venzone, Carnia, Pontebba, Ugovizza-Valbruna.

La valenza del servizio si è ulteriormente consolidata tramite la partecipazione della Società Ferrovie Udine Cividale, in qualità di partner, al Progetto CONNECT2CE (Priority 4: Cooperating on transport to better connect CENTRAL EUROPE), attraverso l'attivazione di un'azione pilota (da giugno 2018 a giugno 2019), volta all'implementazione dell'estensione sperimentale del servizio Mi.Co.Tra. fino alla città di Trieste.

Il successo di tale servizio ha fatto sì che il prolungamento verso Trieste, nelle giornate di sabato, domenica e durante i giorni festivi, sia divenuto stabile così come le corse giornaliere Udine-Villach.

Il servizio Mi.Co.Tra. ha inoltre una connotazione bike friendly, che consente ai passeggeri di approcciare il territorio e la sua biodiversità in maniera slow. L'impatto positivo sul servizio Mi.Co.Tra. deriva anche dall'esplosione, negli anni passati, della mobilità ciclabile sulle lunghe distanze, supportata da una struttura cicloviana di valenza europea come l'Alpe Adria.

Mi.Co.Tra. si connota anche per la forte integrazione modale, a livello nazionale, con i vettori del TPL presenti sul territorio quali Trenitalia e Arriva-TPL FVG e, a livello internazionale, con le ferrovie austriache ÖBB.

L'esercizio 2023 registra, rispetto al 2022, un notevole incremento sulla tratta nazionale Udine -Tarvisio B.V. sia dei passeggeri: +36% ovvero +23.684 unità trasportate, sia delle biciclette: +46,4% pari a +5.998 unità caricate. Parimenti, la tratta transfrontaliera Udine-Villach registra un incremento sia dei passeggeri: +37,4% ovvero +33.150 unità trasportate, sia delle biciclette: 36,8% pari a + 6.893 unità caricate.

Anche il prolungamento fino a Trieste ha registrato, sulla tratta da Trieste-Palmanova, un risultato positivo, con un incremento dei passeggeri trasportati del 31,5%, pari a +4.805 unità trasportate e delle biciclette caricate +52,8% ovvero 1.136 unità caricate rispetto all'esercizio precedente.

Sulla tratta Trieste-Villach sono stati trasportati oltre 140.000 passeggeri, con aumento del 36,5% rispetto al 2022 e del 38,5% delle biciclette caricate.

<b>SERVIZIO Mi.Co.Tra.</b>	
N. treni x km viaggiatori	161.992
N. viaggiatori x km	7.368.000
Numero di corse annue	1.908
N. posti x km offerti	22.678.880
N. passeggeri trasportati Trieste-Tarvisio	109.560
N. biciclette caricate Trieste-Tarvisio	22.214
Lunghezza rete	Km 89 (Udine-Tarvisio B.V.) Km 161 (Trieste-Tarvisio B.V.)
Velocità commerciale	71 Km/h

Tab. 2. Parametri gestionali – servizio Mi.Co.Tra. Esercizio 2023

### ✓ Servizi merci a mercato

Nel corso dell'esercizio la Società, nonostante i limiti imposti dal Decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175, ha proseguito nell'ottimizzazione del proprio patrimonio rotabile. Si conferma l'utilizzo di una delle due locomotive Taurus E190 nello svolgimento di attività di manovra ferroviaria e di trazione nell'ambito delle richieste provenienti sia dal mercato che dal programma di collaborazione commerciale con operatori ferroviari regionali.

Di seguito alcuni indicatori significativi relativi al settore merci a mercato,

Tonnellate chilometro totali trasportate sulla rete sociale Udine – Cividale del Fr.	-
Tonnellate chilometro totali trasportate sulla rete RFI	3.769.932
<b>TONNELLATE CHILOMETRO TOTALI</b>	<b>3.769.932</b>

Tab. 3. Parametri gestionali merci a mercato. Esercizio 2023

### 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 ed opera in un settore di nicchia altamente specializzato e competitivo nonché in un contesto normativo sempre più complesso ed in costante evoluzione.

### Andamento economico generale

Il 2023 ha visto uno scenario economico globale indebolito, in Europa, per gli impatti negativi dell'inflazione ancora elevata e della stretta monetaria e negli Stati emergenti, per la dinamica dell'economia cinese che sta stentando più dell'atteso.

Sono inoltre prevedibili rischi al ribasso, causati soprattutto dall'estendersi delle tensioni geopolitiche, legate all'ulteriore guerra in Medio Oriente, alla maggiore frammentazione produttiva internazionale e alle possibili ripercussioni sui prezzi delle commodity. Esistono però anche elementi che possono sorprendere in positivo, quali, un maggior traino dalla forte crescita statunitense e una frenata più rapida dell'inflazione globale che consentirebbe un allentamento anticipato della stretta della politica monetaria.

L'attività manifatturiera mondiale ha subito inoltre una sostanziale battuta d'arresto, dopo il forte rimbalzo successivo allo shock da Covid. Hanno influito diversi fattori: lo spostamento dei consumi dai beni ai servizi, come quelli turistici, l'indebolimento dell'industria europea, che gravita intorno a quella tedesca, e le condizioni più difficili per la domanda, soprattutto di investimenti, a causa della stretta sul credito e del graduale esaurirsi delle politiche emergenziali.

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

Il Report trimestrale dell'Osservatorio sulle tendenze di mobilità predisposto dalla Struttura Tecnica di Missione (STM) del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti (MIT) confronta i dati a consuntivo del 2023 con quelli degli anni precedenti e fa emergere, come ad oggi, quasi tutte le modalità di trasporto abbiano pressoché recuperato i livelli di domanda pre-pandemici, con punte del +23% per i passeggeri sui traghetti (periodo gennaio-ottobre) e del +10% del trasporto ferroviario IC/ICN. Fanno eccezione i soli passeggeri sul trasporto pubblico locale, che mostrano ancora un disavanzo compreso tra il 13% ed il 20%.

Il servizio di trasporto passeggeri sulla linea sociale Udine – Cividale del Friuli si caratterizza per un'utenza perlopiù sistematica/consuetudinaria di tipo pendolare, essenzialmente per motivi di studio e di lavoro.

Il servizio Mi.Co.Tra. si caratterizza invece, per una Clientela che cambia in base alla stagione di riferimento, sulla tratta italiana e nel periodo invernale si viaggia soprattutto per ragioni di lavoro e di studio; mentre, nella stagione primaverile ed estiva, l'utenza ricorre al servizio per motivi di svago e tempo libero.

Il successo di Mi.Co.Tra., nei passati esercizi, ha premiato l'attenzione della Società nel 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, quali manifestazioni cicloturistiche, mercatini di Natale, promozione di prodotti enogastronomici, iniziative comunali e progetti transfrontalieri. Ciò ha richiesto, negli anni passati, la predisposizione di una serie coordinata di azioni di marketing, di comunicazione e di una rete di collaborazioni che hanno permesso di connettere al meglio la Regione Friuli Venezia Giulia e le città europee e di intercettare flussi crescenti di una domanda di mobilità non tradizionale, sia di scala europea sia locale. Tali azioni hanno concorso alla formazione di una Clientela consapevole, in grado cioè, di cogliere ed apprezzare il cambiamento dell'offerta di trasporto e, di riflesso, al consolidamento di abitudini all'uso del trasporto pubblico da parte delle persone, privilegiando l'approccio alla mobilità di tipo intermodale.

### **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 Società, grazie al coordinamento della Regione Friuli Venezia Giulia, ha garantito l'attivazione degli abbonamenti scolastici FVG, abbonamenti over 65 e l'integrazione tariffaria con l'operatore su gomma Arriva Udine, al fine di agevolare la Clientela che, dalle Valli del Natisone raggiunge Udine, in applicazione della piena intermodalità.

Inoltre, sul servizio Mi.Co.Tra. viene garantita la possibilità di viaggiare ai titolari di abbonamento Trenitalia con tariffe del gruppo 39/40/41.

La situazione di mercato è la seguente:

- ✓ **sulla direttrice Udine - Cividale del Friuli** *dove operano:*
  - FUC s.r.l. con l'erogazione di servizi ferroviari (ferro e gomma) con una copertura oraria dalle ore 06:00 alle ore 21:33.
  - TPL FVG – Arriva Udine in applicazione del Contratto di Servizio per il TPL gomma regionale.
  
- ✓ **sulla direttrice Trieste - Udine – Tarvisio B.V. - Villach**, *dove operano:*
  - FUC s.r.l. con l'erogazione del servizio ferroviario giornaliero annuale transfrontaliero treno + bici in partnership con ÖBB, che nei fine settimana è prolungato fino a Trieste.
  - Trenitalia S.p.A. con l'erogazione di servizi ferroviari tra Trieste e Tarvisio, anche mediante l'utilizzo di nuovo materiale rotabile, attrezzato anche per il trasporto delle biciclette, in applicazione del Contratto di Servizio per il TPL ferro regionale.

- TPL FVG - Arriva Udine con l'erogazione di servizi sia sulla tratta Udine – Tarvisio, sia sulla tratta Udine-Grado, durante il periodo estivo, con mezzi adibiti al trasporto di biciclette.

## Clima sociale, politico e sindacale

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

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

Di seguito viene fornita una breve analisi dei dati di bilancio della Società relativamente all'esercizio 2023 e precedenti.

ANNO	VALORE DELLA PRODUZIONE	MARGINE OPERATIVO LORDO	RISULTATO ANTE IMPOSTE	RISULTATO D'ESERCIZIO
2023	9.766.818	513.135	155.729	68.269
2022	8.628.486	245.615	165.376	11.494
2021	8.132.884	-102.718	-241.956	-209.761

Tab. 4. Andamento della gestione. Esercizi 2023-2022-2021

La Tabella evidenzia il confronto del Conto Economico riclassificato a valore aggiunto con quello dell'esercizio precedente.

CONTO ECONOMICO	31/12/2023	31/12/2022	Variazione
Ricavi netti	7.462.962	6.715.888	747.074
+ Incrementi immobilizzazioni materiali	306.462	218.683	87.779
+ Contributi in conto esercizio	1.408.033	931.620	476.413
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>9.177.457</b>	<b>7.866.191</b>	<b>1.311.266</b>
Acquisti netti	513.073	432.765	80.308
Variazioni rimanenze	8.979	8.360	619
<b>CONSUMI NETTI</b>	<b>521.716</b>	<b>441.125</b>	<b>80.591</b>
- Costi per servizi	4.500.541	3.608.862	891.679
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>4.154.864</b>	<b>3.816.204</b>	<b>338.660</b>
- Costo del lavoro	3.641.729	3.570.589	71.140
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>513.135</b>	<b>245.615</b>	<b>267.520</b>
+ Contributi in c/impianti	391.076	464.784	-73.708
- Ammortamenti immobilizzazioni materiali	513.030	589.587	-76.557
- Svalutazioni del circolante	170.480	36.675	133.805
- Accantonamenti operativi per rischi e oneri	76.467	77.156	-689
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO</b>	<b>144.235</b>	<b>6.981</b>	<b>137.255</b>
+ Saldo ricavi/oneri diversi	114.803	94.992	19.810
+ Capitalizzazioni immobilizzazioni immateriali	0	0	0
- Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	77.895	24.350	53.545
<b>UTILE CORRENTE ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>181.143</b>	<b>77.623</b>	<b>103.520</b>
+ Proventi finanziari	14.272	1.475	12.797
- Perdite finanziarie	0	0	0
- Oneri finanziari	18.233	22.366	-4.133
<b>UTILE CORRENTE</b>	<b>177.182</b>	<b>56.732</b>	<b>120.450</b>
+/- Plus/minusvalenze realizzo	0	0	0
+/- Ripristini di valore/svalutazioni di attività	0	0	0

+/- Saldo proventi/oneri straordinari	-21.453	108.644	-130.096
<b>RISULTATO RETTIFICATO ANTE IMPOSTE</b>	<b>155.729</b>	<b>165.375</b>	<b>-9.646</b>
- Imposte nette sul reddito	123.479	110.265	13.214
+/- Imposte anticipate/differite	-36.019	43.617	-79.636
<b>RISULTATO NETTO RETTIFICATO</b>	<b>68.269</b>	<b>11.494</b>	<b>56.776</b>
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>68.269</b>	<b>11.494</b>	<b>56.776</b>

Tab. 5. Conto economico riclassificato a valore aggiunto. Esercizi 2023-2022

Per la riclassificazione del conto economico si è scelto uno schema in grado di fornire dei risultati intermedi a partire dal risultato che deriva dalla attività caratteristica dell'azienda, senza le variazioni dipendenti da fattori esterni o di gestione aziendale.

Si tenga presente che la Società, svolgendo attività di trasporto pubblico locale e avendo in corso degli accordi con l'unico socio, la Regione Friuli Venezia Giulia, iscrive tra i ricavi, sia i corrispettivi derivanti dal contratto di servizio sottoscritto con la controllante, sia i contributi in conto esercizio di competenza, derivanti dagli enti pubblici ed iscritti in tale voce, come previsto dai documenti OIC. Inoltre, la Società effettua, rimanendo nei limiti imposti dalla Legge Madia per le società in house, anche prestazioni "sul mercato", generando ricavi di vendita "puri". Nell'esercizio in corso, si è potuto verificare un incremento dei corrispettivi per il TPL sia per la tratta tradizionale, Udine-Cividale, sia per la tratta transfrontaliera denominata Mi.Co.Tra., che ha aumentato il valore dei ricavi derivanti dall'attività caratteristica dell'impresa.

Si rileva poi un incremento del 51% dei contributi in c/esercizio in considerazione dei maggiori costi dovuti alle attività manutentive del materiale rotabile ed un aumento del 90% dei ricavi derivanti dalle attività di manovra presso il Porto di Monfalcone.

Nella tabella che segue si evidenzia che, nel 2023, l'incidenza del servizio trasporto-merci sul totale del volume d'affari è ulteriormente diminuito rispetto all'esercizio precedente.

ESERCIZIO DI RIFERIMENTO	VOLUME D'AFFARI IVA MERCI A MERCATO	VOLUME D'AFFARI IVA COMPLESSIVO (FONTE DICHIARAZIONE IVA)	% VOLUME DI AFFARI MERCI A MERCATO SUL VOLUME D'AFFARI COMPLESSIVO
2023	€ 189.862,00	€ 6.025.358,00	3,15%
2022	€ 386.511,00	€ 7.094.175,00	6,87%
2021	€ 561.552,00	€ 5.923.131,00	9,48%

Tab. 6. Volume d'affari merci a mercato. Esercizi 2023-2022-2021

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.

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.

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO	31/12/2023	31/12/2022
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>9.039.900</b>	<b>9.221.237</b>
Immobilizzazioni immateriali	359.710	377.978
Immobilizzazioni materiali	8.676.378	8.839.497
Immobilizzazioni finanziarie	3.812	3.762
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>10.525.557</b>	<b>9.409.073</b>
Magazzino	268.298	277.277
Liquidità differite	9.249.184	8.191.397

Liquidità immediate	1.008.075	940.399
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>19.565.457</b>	<b>18.630.310</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>1.410.276</b>	<b>1.342.007</b>
Capitale Sociale	119.000	119.000
Riserve	1.291.276	1.223.007
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>11.220.184</b>	<b>11.663.878</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>6.934.997</b>	<b>5.624.425</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>19.565.457</b>	<b>18.630.310</b>

Tab. 7. Stato patrimoniale finanziario. Esercizi 2023-2022

## Principali indicatori

L'art. 2428, comma 2, c.c. richiede l'analisi di alcuni indicatori di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della Società. Si ribadisce che la società, interamente partecipata dalla Regione Friuli Venezia Giulia, è sottoposta alla disciplina ed ai limiti previsti dal DLgs. 175/16 per le società in House: per gli affidamenti diretti ricevuti dalla controllante Regione, riceve sovvenzioni pubbliche, oltre ad altri contributi di diversa natura oltre ad essere soggetta ad una limitazione per il ricorso al mercato: per tale ragione, non si propongono gli indici di bilancio, in quanto, non si ritiene possano essere significativi.

Un indice che può comunque fornire utili indicazioni è il Costo del Lavoro su Ricavi: esso è un indice che 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. Nell'esercizio in corso esso è pari al 49%, diminuito rispetto all'anno precedente che si attestava al 53%.

## 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

La Società adotta il CCNL Autoferrotranvieri ed Internavigatori che regola gli istituti propri della contrattazione nazionale e fissa, nei limiti specificatamente previsti, l'area di competenza aziendale, allo scopo di consentire una maggiore aderenza della disciplina contrattuale a talune caratteristiche aziendali proprie della Società; adotta altresì accordi di secondo livello, stipulati per la gestione di specifiche problematiche.

A chiarimento della composizione del personale impiegato in FUC srl, si segnala che la Società si occupa di eseguire sia le attività proprie dell'Impresa Ferroviaria (IF), sia quelle del Gestore dell'Infrastruttura (GI), così a partire dal 15 gennaio 2017.

## Risorse umane

La Società occupa al 31/12/2023 n. 69 addetti, così distinti:

- n. 62 diretti, di cui:
  - n. 1 dirigente;
  - n. 61 agenti diretti a tempo indeterminato;
- n. 4 agenti "distaccati" da altra impresa ferroviaria;
- n. 3 addetti in somministrazione.

L'adozione di un'organizzazione di tipo divisionale deriva dall'applicazione di norme UE e nazionali, che impongono una rigida separazione tra infrastruttura e servizi e la conseguente e necessaria definizione di nuove funzioni e posizioni (rif. Decreto Legislativo 15 luglio 2015, n. 112 "Attuazione della direttiva 2012/34/UE del Parlamento europeo e del Consiglio, del 21 novembre 2012, che istituisce uno spazio ferroviario europeo unico (Rifusione)". (15G00126) (GU n.170 del 24.07.2015)).

COMPOSIZIONE RISORSE UMANE	ADDETTI al 31/12/2023	ADDETTI al 31/12/2022
personale effettivo* - compreso Dirigente**	62	69
personale in formazione lavoro - PIPOL	0	0
personale somministrato	3	5
personale distaccato da altra impresa ferroviaria	4	1
<b>TOTALE</b>	<b>69</b>	<b>75</b>

Tab. 8. Composizione delle Risorse Umane. Esercizi 2023-2022

\* n. 62 diretti sono inseriti con contratto a tempo indeterminato.

\*\* Il Responsabile di Esercizio (Dirigente) ricopre anche il ruolo di Responsabile della Divisione Gestore infrastruttura (GI).

### Formazione delle risorse umane

Anche nel corso dell'esercizio 2023 la Società si è adoperata al fine di ottemperare alle necessità formative aziendali, sia di carattere cogente (es: salute e sicurezza dei lavoratori, aggiornamento delle competenze del personale operante nel settore del trasporto ferroviario), sia per favorire la crescita professionale individuale.

### Informazioni relative alle relazioni con il personale

Ad integrazione di quanto riferito nella Nota Integrativa, Altre Informazioni, Dati sull'occupazione, si precisa che, il turnover nell'anno è stato di sette cessazioni e nessuna nuova assunzione.

### Indicatori sul personale

Nel corso del 2023,

- ✓ è cessato il rapporto di lavoro con 7 agenti (di cui 4 pensionamenti);
- ✓ non sono stati assunti nuovi agenti;
- ✓ l'anzianità media del personale anno 2023 risulta essere pari a 11,45 anni (considerando l'anzianità convenzionale che alcuni dipendenti si trascinano dalle precedenti gestioni);
- ✓ n.gg. di assenza per malattia nell'anno 764
- ✓ n.gg. di assenza per infortunio 27
- ✓ n.gg. di assenza per maternità obbligatoria 0
- ✓ n.gg. di assenza per congedo parentale 34
- ✓ n.gg. di assenza congedo obbligatorio padre 10
- ✓ n.gg. di assenza per permesso malattia figli 0
- ✓ n.gg. di assenza per donazione sangue 28
- ✓ n.gg. di assenza per congedo matrimoniale 0
- ✓ n.gg. di assenza per permesso L. 104/94 80,5
- ✓ n.gg. di assenza per sciopero 1,72

✓	n. permessi legge 53/2000 (lutto)	9
✓	n.gg. di assenza per sospensione disciplinare	0
✓	n.gg. di assenza non retribuita	11,5
✓	n.gg. aspettativa non retribuita	38

Nelle tabelle seguenti sono rappresentati il costo aziendale e la composizione delle risorse umane relative all'esercizio 2023, comparati con quelli sostenuti nell'anno precedente:

COSTO AZIENDALE DELLE RISORSE UMANE							
DESCRIZIONE	RACCORDO CON SCHEMI DI BILANCIO	2023		2022		Variaz. % 2023-2022	
		COSTO AZIENDA 2023	N° ADDETTI al 31/12/23	COSTO AZIENDA 2022	N° ADDETTI al 31/12/22	Su Costo	Su n. Addetti
DIRIGENTE	B9, lett. a,b,c	106.924,62	1	96.672,51	1	10,60%	0,00%
PERSONALE FUC DIRETTO	B9, lett. a,b,c	3.006.644,99	61	2.971.981,71	68	1,17%	-10,29%
FORMATORI-ISTRUTTORI	B7	-	0	14.677,44	0	-100,00%	0,00%
PERSONALE SOMMINISTRATO	B9, lett. a,b	185.353,54	3	289.736,86	5	-36,03%	-40,00%
PERSONALE DISTACCATO	B7 (costo) - B9 (Inail)	171.411,22	4	59.722,04	1	187,02%	300,00%
FORMAZIONE LAVORO (PROG. PIPOL)	B7	-	0	1.149,85	0	-100,00%	0,00%
<b>A) TOTALE COSTO AZIENDA DEL PERSONALE</b>		<b>3.470.334,37</b>	<b>69</b>	<b>3.433.940,41</b>	<b>75</b>	<b>1,06%</b>	<b>-8,00%</b>
B) CONTRIBUTI A CREDITO SU COSTI DIPENDENTI	A5, lett. a	-343.844,00	//	-290.088,43	//	18,53%	//
<b>GRANTOTALE A) - B)</b>		<b>3.126.490,37</b>		<b>3.143.851,98</b>		<b>-0,55%</b>	

#### 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".

**NOTE**

Nell'esercizio 2023 non si rileva una variazione significativa, rispetto all'esercizio precedente, del costo aziendale delle risorse umane (-0,55%, al netto dei contributi).

**Dirigente:** la variazione di costo è imputabile al rinnovo del CCNL.

**Personale FUC-Diretto:** il costo complessivo del personale assunto direttamente da FUC ha subito un aumento pari al 1,17%, a fronte dell'incremento di circa 2 ULA. Si evidenzia che nel corso del 2023 sono cessate 7 unità, di cui 4 per raggiunti requisiti di quiescenza. Non sono state, invece, inserite nuove risorse.

**Personale Somministrato:** la categoria vede un decremento di 3 ULA. Il costo aziendale è, per tale ragione, diminuito del 36,03% (- € 104.383,32).

**Personale Distaccato:** l'incremento del costo del personale in distacco, pari al 187,02% (+ € 111.689,18) è dovuto all'impiego di 4 unità (2,65 ULA), rispetto all'unico agente utilizzato nell'esercizio precedente.

**COSTO AZIENDALE DEGLI ORGANI SOCIALI**

DESCRIZIONE	RACCORDO CON SCHEMI DI BILANCIO	2023		2022		Variaz. % 2023-2022	
		COSTO AZIENDA 2023	N° ADDETTI al 31/12/23	COSTO AZIENDA 2022	N° ADDETTI al 31/12/22	Su Costo	Su N° Addetti
AMMINISTRATORE UNICO	//	32.000,00	1	32.000,00	1	0,00%	0,00%
SINDACO UNICO	//	5.752,49	1	4.160,00	1	38,28%	0,00%

**NOTE**

Con riferimento alla voce "Amministratore", si specifica che l'importo rappresentato in tabella è comprensivo del compenso lordo e dei relativi oneri sociali (non sono state quindi considerate le "missioni").

La variazione del costo del Sindaco Unico è dovuto all'aggiornamento, in sede di nomina, del compenso deliberato dal socio.

Tab. 9. Costo aziendale delle risorse umane. Esercizi 2023-2022

Il totale delle maestranze, occupate nel corso del 2023, è così rappresentato:

ESERCIZIO 2023	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altre tipologie
<i>Uomini (numero)</i>	1	1	20	33	2 componenti dell'ODV
<i>Donne (numero)</i>	0	2	5	6	
<i>Età media (anni)</i>	47,17	48,91	48,48	48,35	
<i>Anzianità media lavorativa (anni)</i>	5,58	15,32	12,99	10,22	
<i>N. contratti a tempo indeterminato</i>	1	3	25	39	
<i>N. contratti a tempo determinato</i>	0	0	0	0	
<i>Titolo di studio: laurea</i>	1	3	4	3	
<i>Titolo di studio: diploma</i>	0	0	21	35	
<i>Titolo di studio: licenza media</i>	0	0	0	1	

MODALITÀ RETRIBUTIVE	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Altre tipologie
Retribuzione media lorda annua *	€ 74.995,99	€ 51.042,94	€ 35.143,50	€ 33.840,35	
Co.co.co ODV					€ 3.750,00

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

NUMERO MEDIO DIPENDENTI – ESERCIZIO 2023						
QUALIFICA	Apprendisti	Operai	Impiegati	Quadri	Dirigenti	TOTALE
<b>Numero medio</b>	0	35,54	24,67	2,9	1	<b>64,11</b>

Tab 10. Numero medio dipendenti. Esercizio 2023

### **Certificazioni UNI EN 13816:2002**

Nel corso dell'anno sono state effettuate le indagini di "Mystery Audit" e di Customer Satisfaction sia per la tratta sociale che per il servizio Mi.Co.Tra.

Nel mese di gennaio 2024 si è poi svolto l'audit di sorveglianza sul Sistema aziendale "Qualità del servizio di trasporto pubblico passeggeri" che ha consentito il rinnovo della validità del certificato.

### **Modello organizzativo ai sensi del d.lgs. 231/2001, ex L.190/2012 "disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione", regolamento europeo sulla privacy (GDPR)**

Nel corso dell'anno sono proseguite regolarmente le attività in ottemperanza alla normativa vigente.

### **Investimenti**

La Società ha provveduto alla manutenzione e ammodernamento degli impianti e delle strutture relative all'Impresa Ferroviaria e al Gestore Infrastruttura, sulla base dei "Programmi Operativi degli Investimenti" e delle risorse rese disponibili dalla Amministrazione regionale, regolarmente rendicontati.

FUC ha inoltre proseguito nell'attività di allineamento del proprio sistema alle più recenti tecnologie informatiche, al fine di aumentare la garanzia di sicurezza degli "intangibile data", si è impegnata nel miglioramento delle performance e nello sviluppo della multimedialità aziendale dei processi di comunicazione, sia verso l'esterno che verso l'interno.

### **Manutenzione del materiale rotabile**

La Società è costantemente impegnata nel fornire un servizio di trasporto rispettoso dei più rigidi standard di sicurezza che si esplicita nell'attuazione dei progetti previsti, di miglioramento e monitoraggio della sicurezza, nell'applicazione di piani di manutenzione ordinaria e straordinaria del materiale rotabile, nell'elaborazione di istruzioni operative e procedure, che garantiscano gli interventi proattivi e l'immediata risoluzione di eventuali criticità.

Ai fini del rispetto dei requisiti per il mantenimento del Certificato di Sicurezza e del Certificato ECM, la Società FUC srl attua i dettami del proprio Sistema Integrato di Gestione della Sicurezza e Manutenzione, in ossequio ai principi legislativi vigenti e alla normativa ANSFISA.

### **Manutenzione linea Udine – Cividale – interventi relativi alla sicurezza ferroviaria**

La Società, al fine del mantenimento in efficienza della propria infrastruttura, ha regolarmente eseguito le visite periodiche in linea ed 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.

Nel corso dell'anno sono proseguite le attività relative all'attrezzaggio tecnologico della linea ferroviaria e le interlocuzioni, con il gestore nazionale RFI, per il passaggio dell'infrastruttura.

### **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.

In ottemperanza al "controllo analogo" la Società, attraverso una puntuale reportistica periodica di tipo qualitativo e quantitativo, ha regolarmente informato l'Amministrazione Regionale sui principali aspetti che attengono la situazione economico – finanziaria, l'organizzazione, la propria strategia commerciale e i piani di investimento.

I rapporti tra la Società e l'Amministrazione regionale 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 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.

**Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 3, ai punti 3 e 4, del Codice civile**

Si rende noto che la Società non detiene azioni o quote di società controllanti nemmeno per tramite di società fiduciaria o per interposta persona. Inoltre, nel corso dell'esercizio non sono state acquisite o alienate azioni o quote di società controllanti nemmeno per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

La Società non detiene azioni proprie in virtù del fatto che si tratta di una società a responsabilità limitata.

**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**

Le linee strategiche dettate dalla Regione FVG prevedono, per il prossimo esercizio, la definizione dello scenario di evoluzione della Società, sia relativamente ai servizi passeggeri, sia in riferimento ai servizi merci e di manovra, da sviluppare nel contesto dei raccordi ferroviari delle aree produttive di interesse regionale, correlato anche all'eventuale trasferimento alla stessa RFI della gestione dell'infrastruttura ferroviaria della linea Udine - Cividale. Nel corso del 2024 si prevede, infatti, di completare l'installazione del sistema SCMT sulla linea sociale Udine-Cividale, in coerenza con i criteri di interoperabilità della rete nazionale e provvedere alla relativa messa in esercizio.

Inoltre, la Società proseguirà le azioni utili ad incrementare ulteriormente il contesto di collaborazione con gli altri vettori del trasporto ferroviario e con il nuovo gestore dei servizi di TPL automobilistico, finalizzate a un miglioramento dell'attrattività del sistema di TPL nel suo complesso.

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

L'Amministratore Unico  
Dott. Gianpaolo Graberi