



*AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI
MALCESINE – MONTE BALDO*

BILANCIO DI PREVISIONE 2018

*Approvato dal Consiglio di Amministrazione del 17 ottobre 2017
con delibera n. 3/40*



Codice fiscale 80004610236 Partita iva 01468720238

*VIA S. MARIA ANTICA 1 - 37121 VERONA VR
Numero R.E.A 252099 Registro Imprese di VERONA n. 80004610236
Capitale Sociale € 156.000,00 i.v.*

INDICE

- <i>Nota illustrativa del Bilancio di Previsione</i>	<i>Pag.</i>	2
- <i>Scenari macroeconomici del 2018</i>	“	3
- <i>Progetti di sviluppo</i>	“	4
- <i>Interventi programmatici 2018</i>	“	5
- <i>Il programma pubblicitario</i>	“	7
- <i>La gestione delle risorse umane</i>	“	7
- <i>Organico del personale</i>	“	8
- <i>Analisi del traffico e valutazione delle entrate</i>	“	9
- <i>Piano finanziario e investimenti</i>	“	11
- <i>Il bilancio di previsione</i>	“	13

1. NOTA ILLUSTRATIVA DEL BILANCIO ECONOMICO DI PREVISIONE PER L'ESERCIZIO 1 GENNAIO – 31 DICEMBRE 2018

Il Bilancio Economico di previsione per l'esercizio 2018 è stato predisposto nella forma e nei contenuti previsti dall'art. 43 dello Statuto e dall'art. 2425 e seg. del Codice Civile.

La previsione si fonda sui risultati ottenuti dall'Azienda negli ultimi esercizi e sull'analisi delle situazioni di mercato che, considerate le prospettive valutate dagli operatori economici del settore e le attese dell'economia dell'area, sono prevedibili per l'esercizio 2018.

Il bilancio economico di previsione ricalca esattamente nei suoi contenuti quanto previsto nel Piano Programma pluriennale e nel Bilancio di previsione pluriennale approvato dal CdA del 07.07.2017 - Delibera 1/30 e dall'Assemblea del 07.07.2017 - Delibera 3/8.

Il presente bilancio viene estrapolato direttamente dal bilancio di previsione pluriennale come sopra e verrà realizzato solo dopo un'attenta ulteriore analisi tecnico economica rispettando il rapporto costi /benefici e rispettando i deliberata dell'Assemblea (del. 3/8) che si riportano integralmente (sic):

... dopo breve discussione, delibera, all'unanimità, di:

- 1) approvare il piano programma 2017 – 2019 e il correlato bilancio pluriennale,*
- 2) formulare al consiglio di amministrazione l'indirizzo di raccordare i tempi per l'effettiva erogazione del nuovo finanziamento bancario con i fabbisogni di spesa cui lo stesso è destinato;*
- 3) di richiedere al medesimo consiglio di provvedere, in sede di aggiornamento del suddetto piano e bilancio, a proiettare gli effetti finanziari dello stesso oltre il limite triennale dei documenti ufficiali, così da rassicurare i soci sulla continuità ed effettiva coerenza con la complessiva situazione finanziaria del Consorzio;*
- 4) stabilire che la concessione del finanziamento bancario debba avvenire senza che venga richiesta ai soci consorziati alcuna forma di garanzia, neppure fideiussoria.*



2. SCENARI MACROECONOMICI DEL 2018

Gli indici economici presentano una leggera ripresa in Italia e nel resto d'Europa ma prevedere che la crisi sia passata appare ancora velleitario.

Ciò anche perché nel mondo la situazione non sembra affatto consolidarsi in meglio ma resta comunque incerta e in balia di eventi del tutto imprevedibili ed emblematici anche, e soprattutto, cruenti.

Gli scenari di incertezza globale ormai stanno diventando stabili portando all'assuefazione del pericolo di guerre e terrorismo il che genera un apprezzamento verso quelle mete una volta appannaggio di un certo turismo di massa (Egitto, Tunisia, Turchia...) che era considerato una seria minaccia alla nostra offerta turistica. Ora con il formarsi di offerte turistiche assolutamente concorrenziali sotto l'aspetto economico unito all'assuefazione delle negatività terroristiche ridisegnerà scenari di grande competizione in un contesto globale che ci costringe a fondare le previsioni su visioni e prospettive di estrema prudenza.

Un altro aspetto che influisce moltissimo sulle previsioni economiche di ATF è la condizione meteo, soggetta a variazioni inaspettate che non possono ovviamente essere valutate.

La persistente imprevedibilità non riguarda ormai solo l'aspetto giornaliero ma è in grado di incidere sull'intera stagionalità, senza delineare per altro un quadro preciso che indichi un progressivo aumento della siccità, della temperatura o della piovosità ma si delinea sempre più una fase turbolenta dove ogni previsione risulta vana.

Sostanzialmente le variazioni climatiche a livello globale non permettono più impostazioni da delinearsi in un quadro di certezze (estate = caldo) ma mutano i microclimi facendo saltare ogni equazione.

In queste condizioni, che si vanno a sommare alle condizioni geopolitiche di vicinanza, l'unica possibilità di intervento è controllare al meglio i flussi finanziari in uscita e contemporaneamente calibrare in un'ottica di estrema prudenza i flussi d'entrata.

Ciò anche se la prospettiva di chiusura 2017 si preannuncia più favorevole del preventivato soprattutto in ordine al proseguimento di una campagna pubblicitaria massiccia e incisiva anche nel territorio di prossimità di Verona.

Alla base della formulazione degli indirizzi utili alla predisposizione del documento previsionale per l'anno 2018 sta, quindi, un'analisi che, comunque, tiene conto della situazione economica ancora difficile in cui è coinvolto il Paese ma soprattutto deve proseguire per realizzare quel modello di sviluppo, già delineato nei precedenti programmi e che possa incrementare l'economicità dell'azienda.



La ricerca volta a stringere sempre più stretti rapporti per ricercare concrete sinergie territoriali ha portato al compimento di numerose iniziative con l'Aeroporto e la Fiera di Verona, con la Fondazione Arena, con la Provincia, il Comune e la Camera di Commercio di Verona.

L'azione, volta a incrementare l'utilizzo dell'impianto, avendo una maggiore economicità senza trascurare di continuare a perseguire una gestione che punti al contenimento e all'ottimizzazione dei costi di produzione, viene proseguita in quanto solo allargando il perimetro d'utilizzo dell'impianto, si può incrementare il fatturato. Infatti la funivia è un sistema di trasporto caratterizzato da un'estrema rigidità il cui utilizzo può aumentare solo intervenendo sulle marginalità di flusso (mesi primaverili ed autunnali, orari mattinieri e serali) in quanto negli altri periodi, il sistema è saturo e non permette incrementi.

Nonostante i molti interventi di adeguamento impianto (parcheggi, ascensori, nuovi accessi, linee dati ...) le tariffe nel 2018 non subiranno alcun ritocco.

3. PROGETTI DI SVILUPPO



La globalizzazione, evidenziando e diversificando le offerte per un pubblico sempre più informato e esigente, costringe anche ATF, per conservare la propria capacità reddituale, a stimolare l'interesse della Clientela con nuovi ed accattivanti piani di sviluppo.

Viene mantenuta una grande attenzione alla disabilità, in continuità con l'attestazione di Azienda senza barriere ed aperta, non solo come fattore sociale ma anche come fattore di sviluppo turistico, perseguendo l'obiettivo di intercettare un consistente volume di utenza che in Europa vanta numeri di tutto rispetto.

Il problema, cui prima abbiamo accennato, è comunque incrementare il numero di passaggi utenza sul Monte Baldo da Malcesine, in presenza di un sistema funiviario rigido.

Le soluzioni per estendere l'orario di apertura ad ore serali sono praticamente ingestibili, tenuto conto del lavoro molto pesante a cui è costretto il personale con ingressi giornalieri che superano costantemente le 3.000 presenze giornaliere.

In queste condizioni, con due squadre di operatori che si turnano in due orari giornalieri, prolungare l'orario diventa un motivo di stress insopportabile in lavoratori in cui il grado di attenzione deve essere sempre al massimo, vista la delicatezza e la responsabilità che il lavoro comporta.

Mantenendo l'attuale organico dunque l'estensione dell'orario è difficilmente attuabile, se non una tantum, e non è in grado di garantire flussi significativi.

Pertanto l'unica azione possibile verte sull'incremento utenza nei mesi primaverili e autunnali, obiettivo continuamente perseguito e che da buoni frutti come si è visto per il mese di aprile/ottobre 2017.

L'impianto di Pra' Alpentina rimarrà aperto nei mesi estivi centrali visto che aperture più prolungate determinano solo un aumento di costi che pareggiano i ricavi ma non portano sostanziali miglioramenti.



Si deve comunque ribadire come sempre che i lavori in programma confliggono sempre con la complessità degli iter amministrativi per le autorizzazioni in un ambiente paesaggisticamente rilevante, il che allunga i tempi d'intervento in un modo difficilmente determinabile.

4. INTERVENTI PROGRAMMATICI 2018

Gli interventi prevedono il completamento di quelli iniziati nel 2017 e la loro eventuale messa a punto oltre ad interventi specifici del 2018 secondo il seguente dettaglio.

In ordine agli investimenti previsti, merita una riflessione il ricorso al finanziamento bancario, che risulta indispensabile se il programma contemplasse lo svolgimento in toto degli investimenti previsti nel Piano, quanto in realtà gli interventi previsti sono sinergici nel piano aziendale ma sottoposti a una graduatoria di priorità. A questo si aggiunga il fatto che la complessità delle autorizzazioni amministrative collida più volte con la effettiva possibilità di realizzazione legata anche alla possibilità di attingere a fondi di finanziamento. Queste tre variabili rendono fattiva la possibilità dell'intervento (in questo senso dobbiamo leggere l'elenco) ma la rendono problematica per l'effettiva realizzazione.

In tal guisa leggiamo ad esempio che l'intervento 4.03 potrà concretizzarsi sulla scia di un possibile finanziamento regionale, il 4.01 è legato tra l'altro all'intervento del comune di Malcesine sui nuovi parcheggi, il 4.05 e 4.06 sono interventi che necessitano l'assenso di Veneto Agricoltura e la valutazione più stringente sull'effettiva utilità. In chiosa si ribadisce il concetto che prima del ricorso al finanziamento bancario ATF intende modulare nel modo più preciso possibile il rapporto costi/benefici studiando un cronoprogramma che impieghi solo risorse proprie senza destabilizzare il bilancio.

4.01 SISTEMAZIONE VIABILISTICA

L'intervento prevede la sistemazione viabilistica di Via Navene Vecchia con la Strada Gardesana Orientale al fine di rendere più fluidi gli accessi alla funivia e di evitare gli inconvenienti riscontrati nei mesi estivi dagli utenti che desiderano raggiungere la stazione di valle della Funivia, per un importo approssimativo di € 500.000.

4.02 IMPIANTO A FUNE DI PRADA

L'intervento per il ripristino e la gestione degli impianti a fune a Prada sul Monte Baldo prevede dopo un adeguato layout economico/finanziario e industriale un intervento che per il 2018 prevede un importo approssimativo di € 2.600.000. Naturalmente il tutto è legato alla possibilità di acquisire il diritto concessorio messo a bando internazionale della Provincia di Verona.

4.03 SENTIERO PER DISABILI

Seguendo il percorso etico di ATF è necessaria la realizzazione in quota di un sentiero aperto alla disabilità e non solo. Il percorso si snoda su di un falsopiano e conduce tutti i visitatori anche con difficoltà motorie al Belvedere nord. L'opera (costo presunto € 1.000.000) imputa al 2018 un costo di € 500.000.

4.04 SISTEMAZIONE PISTE E GRIGLIE PARAVALANGHE

Le piste in occasione del loro riconoscimento vanno ripulite e mantenute così pure la revisione periodica delle barriere paravalanghe, per un importo di € 429.084,65.

4.05 SKIWEG DA SEGGIOVIA ALLA POZZA DELLA STELLA

Lo skiweg che unisce i due punti è un collegamento assolutamente necessario per il comprensorio. Attualmente il collegamento risulta costruito d'inverno con la neve operazione che genera un grande impiego di tempo e di risorse. Con la realizzazione fissa questi inconvenienti andranno superati. Stante la complessità delle autorizzazioni, l'opera (costo presunto € 1.300.000) nel 2018 comporta un importo di € 100.000.

4.06 SISTEMAZIONI PIAZZALI E LOGISTICA A TRATTO SPINO

Il piazzale d'arrivo, la logistica di contorno e la grafica esplicativa sono in condizioni precarie ed è necessaria un'energica manutenzione graduale negli anni che, nel 2018, vede imputare € 1.216.175.

4.07 PISTA AD INNEVAMENTO VIRTUALE POZZA DELLA STELLA

La pista, denominata Pozza della Stella, si presta a diventare una pista all-years evitando le problematiche relative all'innervamento artificiale riassumibile in mancanza di acqua, le temperature troppo elevate e le caratteristiche della stazione di Malcesine, vocata al turismo estivo e non in grado di reggere economicamente con le limitrofe strutture invernali del Trentino e dell'Alto Adige.

I vantaggi possono essere così riassunti:

- *Certezza sull'apertura invernale (ovviamente con il solo impianto in oggetto)*
- *Sciabilità indipendente dalle condizioni di innervamento*
- *Scuole sci estive in un areale senza concorrenza*
- *Bacino d'utenza estivo oltre che invernale*
- *Spettacolarità del sito con sistemazione di pubblico e massima visibilità*
- *Novità e assenza di concorrenza*
- *Possibilità di sviluppo in senso di affiancamento (pista snowboard, tubing, parco snowboard ecc.*

Al capitolo viene imputato € 600.000 per il 2018.

4.08 STRADA/PISTA COLLEGAMENTO TRATTO SPINO PRA' ALPESINA

Trattasi del sempre necessario collegamento multifunzione fra le due località cui per l'anno 2018 compete un fondo pari a € 500.000.

QUADRO RIASSUNTIVO INVESTIMENTI 2018

SISTEMAZIONE VIABILISTICA	500.000,00
INTERVENTO IN PRADA	2.600.000,00
SENTIERO PER DISABILI	500.000,00
SISTEMAZIONE PISTE E GRIGLIE PARAVALANGHE	429.084,65
SKIWEG DA SEGGIOVIA ALLA POZZA	100.000,00
SISTEMAZIONE PIAZZALI E LOGISTICA DI TRATTO SPINO	1.216.175,00
PISTA AD INNEVAMENTO VIRTUALE POZZA DELLA STELLA	600.000,00
STRADA/PISTA COLLEGAMENTO TRATTO SPINO-PRA' ALPESINA	500.000,00
TOTALE INVESTIMENTI	6.445.259,65

5. II PROGRAMMA PUBBLICITARIO

Sono stati ottenuti significativi risultati con una maggior capacità di penetrazione sui mercati, nel 2018 proseguirà l'azione volta a rafforzare la pubblicità mirata con campagne dedicate a target specifici attraverso l'utilizzo dei social e con l'utilizzo a pieno regime della nuova app Funivie del Baldo che nel 2017 ha dato significativi risultati.

Per quanto riguarda il mercato territoriale limitrofo si proseguirà la campagna pubblicitaria specialmente rivolta al target giovani/famiglie con pubblicità mirate nei settori sportivi e delle manifestazioni culturali, significando che il Monte Baldo (nostro plesso di riferimento) non è solo sport ma anche cultura.

Le informazioni di carattere generale sugli impianti a fune gestiti dall'Azienda verranno ancora affidate alla brochure 2018 pur con qualche ovvio aggiornamento, mentre le promozioni e le tariffe stagionali a due pieghevoli: uno per la stagione estiva e uno per la stagione invernale.

La segnaletica e la cartellonistica verranno confermate e le promozioni "Funivia + Castello" e "Funivia + Seggiovia" rimarranno in vigore, in quanto realtà consolidate e funzionanti.

6. LA GESTIONE DELLE RISORSE UMANE

Senza sosta proseguirà il continuo adeguamento delle risorse umane alle nuove esigenze burocratiche ed amministrative con un settore in continua evoluzione che abbisogna di personale preparato e adeguatamente formato anche alla luce del nuovo regolamento per gli appalti pubblici.

Rimangono in essere i corretti rapporti instaurati con la forza lavoro che finora hanno evitato ogni tipo di conflitto e fanno confidare in soluzioni efficaci dal punto di vista organizzativo ed economico con comune soddisfazione. Su queste basi si fonda la previsione dei costi del personale.

L'obbligo di sottostare all'organizzazione aziendale nella quale saranno applicati tali modelli e il rispetto delle procedure a evidenza pubblica relative agli appalti di lavori servizi e forniture (D. Lgs. N. 50/2016), impongono ad ATF di vigilare sulla applicazione ed adozione del MOG, nonché rispetto di tali obblighi con maggiori professionalità del personale interno, specificatamente formato con appositi corsi di formazione. Nel 2018 l'Azienda proseguirà nel suo impegno nel settore sociale, per onorare il certificato di funivia aperta alla disabilità.

7. ORGANICO DEL PERSONALE

Contratto	Qualifica	Previsione 2018
Dirigenti	DIRIGENTI	
	Direttore generale	1
	Dirigente	1
TOTALE DIRIGENTI		2
ASSTRA	PERSONALE MOVIMENTO	
	Capo Servizio generale	1
	Capo Servizio di settore	3
	Operatore FTA 3 -4	9
	Operatore FTA 1 -2	5
	Operatore di biglietteria	2
<i>Totale movimento a tempo indeterminato</i>		20
	Operatore part-time	19
	Operatore di biglietteria	2
<i>Totale movimento part time verticale</i>		21
TOTALE PERSONALE MOVIMENTO		41
	PERSONALE UFFICI	
	Operatore qual. ufficio amm.vo	1
	Operatore ufficio	5
<i>Totale uffici a tempo indeterminato</i>		6
TOTALE PERSONALE UFFICI		6
TOTALE GENERALE (compresi Dirigenti)		49

8. ANALISI DEL TRAFFICO E VALUTAZIONE DELLE ENTRATE

Come è stato ampiamente illustrato, la principale fonte del traffico per la Funivia continua ad essere il turismo estivo.

Per stimare le entrate del prossimo esercizio, accanto agli studi sugli scenari e sulle esigenze del mercato in continua evoluzione, è indispensabile confrontare i dati statistici degli ultimi esercizi sui quali le considerazioni sul mercato consentiranno di fare proiezioni.

La proiezione eseguita sulla base della consolidata esperienza è stata calcolata sulla media dei risultati conseguiti nei periodi considerati.

PREVISIONE PASSAGGI ED INCASSI FUNIVIA

Mesi	2014	2015	2016	PREVISIONE 2017	Previsione
Gennaio	9.592	5.337	5.318	6.328	6.644
Febbraio	5.093	3.033	5.304	4.505	4.484
Marzo	7.780	6.234	11.257	7.531	8.201
Aprile	25.688	27.765	27.097	23.409	25.990
Maggio	42.641	48.855	51.310	46.094	47.225
Giugno	58.360	62.617	59.956	58.737	59.918
Luglio	71.338	92.480	89.270	84.284	84.343
Agosto	79.353	92.837	97.924	89.424	89.885
Settembre	66.797	71.687	76.428	70.062	71.244
Ottobre	33.354	34.180	43.214	31.721	35.617
Novembre	1.823	866	816	1.192	1.174
Dicembre	2.090	4.341	3.873	3.056	3.340
	403.909	450.232	471.767	426.343	438.063

Considerando un prezzo medio del biglietto di 17,00 Euro, al netto dell'Iva è 15,46 Euro, per i passaggi previsti nel 2018, porta ad un corrispettivo di 6.772.453,98 Euro.

PREVISIONE PASSAGGI ED INCASSI SEGGIOVIA

Mesi	2014	2015	2016	PREVISIONE 2017	Previsione
Gennaio	7.248	143	327	-	-
Febbraio	10.504	87	20.058	-	-
Marzo	8.180	-	4.180	-	-
Aprile	-	-	-	-	-
Maggio	-	-	493	123	154
Giugno	403	869	1.232	887	848
Luglio	2.092	5.167	4.334	3.931	3.881
Agosto	3.385	6.357	8.298	6.236	6.069
Settembre	1.018	1.085	2.099	1.041	1.311
Ottobre	-	-	-	-	-
Novembre	-	-	-	-	-
Dicembre	11	242	-	12	66
	6.909	13.720	16.456	12.230	12.329

Nella previsione dei passaggi non sono stati presi in considerazione i mesi di gennaio, febbraio e marzo, in quanto si tratta di passaggi solo con Skypass e i biglietti giornalieri venduti sono di poca rilevanza.

Considerando un prezzo medio del biglietto di 4,50 Euro, al netto dell'Iva è 4,10 Euro, per i passaggi previsti nel 2018, porta ad un corrispettivo di 50.548,90 Euro.

PREVISIONE INCASSI PARCHEGGIO

Mesi	2014	2015	2016	PREVISIONE 2017	Previsione
Gennaio	3.260	5.691	4.560	3.996	4.377
Febbraio	2.050	2.683	4.700	2.899	3.083
Marzo	2.675	5.172	8.209	4.802	5.215
Aprile	21.337	17.714	16.104	16.024	17.795
Maggio	30.123	29.244	31.143	29.713	30.056
Giugno	41.901	41.378	36.672	39.671	39.906
Luglio	50.202	56.546	51.931	52.847	52.881
Agosto	62.629	61.506	58.467	59.639	60.560
Settembre	45.715	41.563	45.594	44.103	44.244
Ottobre	26.442	21.000	25.000	21.814	23.564
Novembre	2.045	1.000	500	1.190	1.184
Dicembre	1.501	1.800	2.000	1.965	1.817
	289.879	285.295	284.880	278.663	284.679

L'incasso lordo dei parcheggi è di 284.679,00 Euro per un incasso netto di 233.343,45.

Ai ricavi tariffari previsti vanno aggiunti gli altri proventi elencati nel Bilancio analitico.

PREVISIONE CONTO ECONOMICO PRADA COSTABELLA

PREVISIONE CONTO ECONOMICO PRADA COSTABELLA 2018				
INCASSI				
Giorni utili esercizio	Prezzo medio biglietto iva inclusa	Prezzo medio biglietto iva esclusa	Presenze stagione	Ricavi totali annui netto iva
97	€ 12,18	€ 11,07	45.000	€ 498.150,00
COSTI				
PERSONALE		€ 250.000,00		
SERVIZI		€ 25.000,00		
MANUTENZIONE		€ 30.000,00		
AMMORTAMENTI		€ 180.000,00		
TOTALE COSTI		€ 485.000,00		€ 485.000,00
RISULTATO ECONOMICO				€ 13.150,00

Ai ricavi tariffari previsti vanno aggiunti gli altri proventi elencati nel Bilancio analitico.

Per quanto riguarda i costi che si prevedono per il 2018 si evidenziano ulteriori interventi di manutenzione straordinaria relativa al 15° anno, iniziati nel 2017.

I costi di esercizio rimarranno pressoché invariati rispetto gli anni precedenti, salvo modesti incrementi.

Per quanto riguarda i servizi offerti, le previsioni si prevedono stabili o in possibile calo proseguendo nella politica aziendale di contenerli il più possibili senza penalizzare i servizi offerti.

Spese per godimento beni di terzi: si tratta di una partita poco rilevante per la quale non sono previste variazioni significative.

Costo del personale: tenuto conto degli sviluppi enunciati in precedenza e con inizio nel 2018 dell'attività in Prada Costabella la spesa complessiva è prevista in aumento.

Ammortamenti e svalutazioni: sono previsti in aumento nel bilancio di previsione 2018 in considerazione degli investimenti effettuati, considerando che nel primo anno di ammortamento l'aliquota applicata sarà ridotta al 50%.

Accantonamento per rinnovo impianti: si è ritenuto opportuno dal 2018 accantonare per rinnovo impianti un importo pari a 1.000.000 euro all'anno in considerazione che tra 5 anni scadrà il ventesimo anno dell'impianto funiviario, con un prevedibile esborso di alcuni milioni di euro (in base a informazioni assunte nel settore si usa considerare il costo di questa manutenzione pari a circa il 20% del costo iniziale dell'impianto e quindi di 3.800.000 euro circa).

Oneri diversi di gestione: anche in questo caso le cifre non sono particolarmente onerose e si prevede di poterle controllare e di mantenerle stabili.

Nel 2018 è prevista l'apertura dell'impianto di Prada Costabella e sono stati inseriti nel bilancio pluriennale i relativi costi e ricavi, che rispecchiano il piano economico di Prada approvato.

9. PIANO FINANZIARIO E INVESTIMENTI

La vigente normativa che disciplina la formulazione del bilancio economico di previsione della Azienda Speciale degli Enti locali prevede che debba essere presentata la sintesi dei flussi finanziari dell'esercizio (fonti – impieghi) anche allo scopo di conoscere la propensione dell'Azienda a disporre di capacità di auto finanziamento per gli investimenti.

I flussi finanziari dell'esercizio sono completati con la giacenza di tesoreria prevista alla fine dell'esercizio precedente e dei crediti e debiti che matureranno nell'esercizio di previsione.

La tabella fonti – impieghi per l'investimento espone la liquidità aziendale residua, dopo le spese d'investimento data dalla differenza fra la liquidità d'esercizio e l'impiego delle fonti proprie.

FONTI DI FINANZIAMENTO DELL'ESERCIZIO	2018
RICAVI DA VENDITE E PRESTAZIONI	7.601.696,33
PROVENTI FINANZIARI	50,00
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO ESERCIZIO	7.601.746,33
SALDO ATTIVO DI TESORERIA	2.520.429,21
FINANZIAMENTO BANCARIO	12.000.000,00
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO	22.122.175,54
ACCANTONAMENTO PER RINNOVO IMPIANTI	1.000.000,00
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO COMPLESSIVE (A)	21.122.175,54
IMPIEGHI FINANZIARI NELL'ESERCIZIO	2018
COSTI PER MATERIE PRIME E DI CONSUMO	194.310,00
COSTI PER SERVIZI	2.159.485,00
COSTI PER GODIMENTO DI BENI DI TERZI	51.650,00
COSTI PER IL PERSONALE, COLLABORATORI E CDA	2.397.700,00
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	152.990,00
ONERI FINANZIARI	51.000,00
RIMBORSO QUOTA CAPITALE MUTUO	1.275.000,00
IMPOSTE SUL REDDITO	519.000,00
TOTALE FABBISOGNO FINANZIARIO (B)	6.801.135,00
LIQUIDITA' D'ESERCIZIO (A-B)	14.321.040,54
PIANO DEGLI INVESTIMENTI NELL'ESERCIZIO	2018
IMPIANTO A FUNE DI PRADA	2.600.000,00
SISTEMAZIONE VIABILISTICA	500.000,00
SISTEMAZIONE PISTE E GRIGLIE PARAVALANGHE	429.084,65
SISTEMAZIONE PIAZZALI E LOGISTICA DI TRATTO SPINO	1.216.175,00
PISTA AD INNEVAMENTO VIRTUALE POZZA DELLA STELLA	600.000,00
STRADA/PISTA COLLEGAMENTO TRATTO SPINO-PRA' ALPESINA	500.000,00
SENTIERO PER DISABILI	500.000,00
SKIWEG DA SEGGIOVIA ALLA POZZA	100.000,00
TOTALE	6.445.259,65
PIANO DI FINANZIAMENTO DEGLI INVESTIMENTI NELL'ESERCIZIO 2018	
FONTI PER INVESTIMENTI	
AUTOFINANZIAMENTO (fonti proprie)	2.520.429,21
FINANZIAMENTO BANCARIO	3.924.830,44
FONDI PER INVESTIMENTO	6.445.259,65
LIQUIDITA' RESIDUA (liquid. d'esercizio – fonti proprie)	14.321.040,54
LIQUIDITA' NETTA (finanziamento bancario)	7.875.780,89

10. IL BILANCIO ECONOMICO DI PREVISIONE

Com'è stato precisato all'inizio, il C.d.A. presenta all'approvazione dell'Assemblea, il Bilancio economico per l'esercizio 2018 redatto nella stessa forma del Bilancio di Esercizio, il quale è stato redatto secondo lo schema di previsione dal D.M. 26 aprile 1995, pubblicato sulla G.U. n. 157 del 7 luglio 1995, e in conformità dei principi di relazione di cui all'art. 2423-bis del Codice Civile.

In conformità alla vigente normativa, la tabella che riporta il Bilancio economico di previsione per il 2018 lo confronta col Bilancio di previsione 2017 e con il bilancio di esercizio approvato per il 2016 e 2015.

La rappresentazione analitica del Bilancio economico di previsione 2018 offre la conoscenza chiara di ciascun stanziamento, mentre la relazione programmatica del Consiglio d'Amministrazione ne traccia con chiarezza le motivazioni, cercando di limitare il più possibile l'aumento generalizzato dei costi.

**AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI
MALCESINE - MONTE BALDO**

BILANCIO ECONOMICO DI PREVISIONE PER L'ESERCIZIO 2018
(confrontato con la previsione 2017 e con i consuntivi 2015 e 2016)

	CONSUNTIVO 2015	CONSUNTIVO 2016	PREVISIONE 2017	PREVISIONE 2018
A VALORE DELLA PRODUZIONE				
1 Ricavi delle vendite e delle prestazioni				
Corrispettivi biglietti funivia	6.557.956,53	6.975.565,86	5.811.041,46	6.772.453,98
Corrispettivi seggiovia	63.864,95	94.163,63	50.138,90	50.548,90
Corrispettivi parcheggi	267.379,15	267.790,43	228.412,30	233.343,45
Corrispettivi negozio	19.667,37	44.462,99	37.000,00	35.000,00
Corrispettivi tomelli bagni	-	2.394,06	10.000,00	11.000,00
Corrispettivi Prada Costabella	-	-	-	498.150,00
Canone di affitto bar e ristorazione (Cime e Pra' Alpesina)	-	1.200,00	1.100,00	1.100,00
Altri canoni di affitto	100,00	-	100,00	100,00
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.908.968,00	7.385.576,97	6.137.792,66	7.601.696,33
5 Altri ricavi e proventi				
Altri ricavi e proventi vari	76.911,35	186.026,63	20.000,00	12.000,00
Contributi c/impianti	332.390,56	332.390,56	332.390,56	332.390,56
Totale altri ricavi e proventi	409.301,91	518.417,19	352.390,56	344.390,56
TOT. VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	7.318.269,91	7.903.994,16	6.490.183,22	7.946.086,89
B COSTI DELLA PRODUZIONE				
6 Per materie prime, suss., di cons. e di merci				
Merci c/acquisti	44.955,00	91.184,00	40.395,00	38.500,00
Materiali di manutenzione	49.224,19	52.362,41	50.150,20	44.300,00
Materiale di pulizia	7.026,22	10.230,72	6.550,78	6.500,00
Cancelleria	20.754,48	26.344,72	18.500,50	15.420,00
Materiale pubblicitario	28.473,84	46.712,25	25.251,10	24.340,00
Carburanti e lubrificanti	14.430,22	11.264,44	15.150,70	12.000,00
Indumenti di lavoro	11.761,95	12.707,24	20.150,60	20.000,00
Costo per acquisto biglietti e tessere	32.149,00	48.906,40	30.950,00	31.250,00
Altri acquisti	8.496,24	4.221,31	5.000,00	2.000,00
Totale per materie prime,suss., di cons. e merci	217.271,14	303.933,49	212.098,88	194.310,00
7 Per servizi				
Trasporti su acquisti	7.435,43	66,20	10.050,70	12.000,00
Energia elettrica	127.234,81	143.597,89	135.125,30	147.450,00
Gas riscaldamento	5.582,28	3.126,75	6.250,50	8.100,00
Acqua	15.011,55	13.135,00	15.020,30	18.000,00
Canone di manutenzione periodica	17.419,89	14.655,63	17.513,20	17.250,00
Manutenzioni e riparazioni	291.704,90	330.645,48	545.555,00	325.250,00
Pedaggi autostradali	49,09	71,99	50,00	15,00
Assicurazioni	128.211,84	121.182,70	140.000,00	120.000,00
Vigilanza	15.252,50	10.010,00	15.050,70	18.500,00
Servizi di pulizia	70.623,35	86.430,19	69.350,50	75.450,00
Rimborsi per viaggi	3.209,04	16.213,60	3.525,20	5.720,00
Rimb.a pie' di lista dip.amm.coll.dir	-	33.833,64	-	-
Compensi professionali	139.263,25	213.341,40	130.000,00	120.000,00
Spese per analisi prove di laboratorio	33.388,65	28.775,00	30.250,00	28.450,00
Provvigioni a intermediari	86.279,70	139.212,05	100.530,80	145.000,00
Pubblicità	392.992,01	495.872,65	370.000,00	370.000,00
Spese legali	93.963,95	69.245,68	70.000,00	65.000,00
Spese telefoniche	13.218,22	14.437,77	12.042,50	9.500,00
Spese postali e di affrancatura	3.312,06	1.998,25	3.015,15	3.000,00
Spese di rappresentanza	17.133,18	14.966,56	9.890,00	5.500,00
Ricerca addestram. e formazione personale in materia di appalti pubblici	33.409,85	28.390,61	29.980,00	20.000,00
Spese per studi e ricerche	4.000,00	8.000,00	5.000,00	2.000,00
Servizio smaltimento rifiuti	8.895,60	21.180,00	9.000,00	7.000,00
Oneri bancari	5.023,85	652,84	6.000,00	10.000,00
Ten.paghe.cont.dich.da lav au	20.800,00	23.400,00	20.800,00	20.800,00
Siae p/att.diver.da disco e sa	1.882,30	711,32	2.000,00	1.000,00
Altri costi per servizi	69.534,66	32.811,55	50.000,00	25.000,00
Costi di consulenza e assistenza tecnica	4.560,00	3.225,00	4.000,00	1.000,00

	CONSUNTIVO 2015	CONSUNTIVO 2016	PREVISIONE 2017	PREVISIONE 2018
Contrib. erogati ad enti ed associazioni	19.543,73	142.832,00	150.000,00	140.000,00
Manutenzione giardino e piante	7.888,43	12.400,87	8.000,00	10.000,00
Servizi di sicurezza e prevenzione del lavoro	3.900,00	4.400,00	4.000,00	4.000,00
Gasolio riscaldamento	13.950,87	23.962,88	13.100,00	20.000,00
Servizio di primo soccorso	-	42.980,00	-	-
Servizio gestione negozio	-	21.975,60	-	-
Costo biglietto castello	112.946,50	77.871,00	100.000,00	55.000,00
Manifestazioni e convegni	299.929,77	194.501,48	200.000,00	170.000,00
Servizio trasporto persone	3.300,00	1.101,81	3.000,00	-
Commissioni carte credito	13.693,14	21.080,00	15.100,00	21.500,00
Costo direttore di esercizio	52.148,72	58.661,97	52.148,72	52.000,00
Distribuzione mat. pubblicitario	11.260,00	12.900,00	10.000,00	10.000,00
Contributi associativi	5.436,00	-	5.436,00	1.000,00
Spese varie amm.ve	18.949,46	21.066,00	18.500,00	15.000,00
Compenso organo di vigilanza	16.227,13	18.382,00	12.500,00	12.500,00
Compenso revisore	12.490,83	12.586,08	12.490,00	12.500,00
Costi per servizi Prada Costabella	-	-	-	25.000,00
Manutenzioni Prada Costabella	-	-	-	30.000,00
Totale per servizi	2.201.056,54	2.535.891,44	2.414.274,57	2.159.485,00
8 Per godimento di beni di terzi				
Fitti passivi	11.400,00	9.775,80	11.400,00	16.650,00
Noleggi vari	24.348,02	10.207,17	18.500,00	15.000,00
Noleggio sistema sicurezza	19.320,00	20.535,00	19.320,00	19.500,00
Canoni di concessione	-	58.300,22	-	-
Lic.d'uso software d'esercizio	7.118,89	3.519,30	7.500,00	500,00
Totale per godimento beni di terzi	62.186,91	102.337,49	56.720,00	51.650,00
9 Per il personale, collaboratori, CDA				
a) Salari e stipendi				
Salari e stipendi	1.427.438,00	1.613.021,27	1.565.000,00	1.614.000,00
b) Oneri sociali				
Oneri sociali INPS	333.400,00	400.929,89	355.000,00	399.000,00
Oneri sociali INAIL	25.147,99	27.110,96	33.000,00	28.000,00
Altri oneri sociali	5.186,00	4.271,69	6.000,00	5.700,00
Oneri sociali INPDAP	30.221,70	-	32.000,00	-
Oneri sociali INPGI	2.707,12	5.718,45	3.000,00	6.000,00
c) Trattamento di fine rapporto				
TFR	72.979,00	90.233,52	83.000,00	95.000,00
TFR a fondi pensione (-50 dip.				
d) Altri costi del personale				
Altri costi del personale				
Personale Prada Costabella	-	-	-	250.000,00
Totale per il personale	1.897.079,81	2.141.285,78	2.077.000,00	2.397.700,00
10 Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali				
Amm.to costi ric.svil.p pubbl.	7.420,00	7.420,00	7.420,00	7.420,00
Amm.to concessioni, licenze, marchi	1.137,08	1.137,08	1.137,00	1.137,00
Amm.to altre imm.immateriali	16.004,19	8.481,60	8.480,00	8.480,00
Totale ammort. immobilizz. immateriali	24.561,27	17.038,68	17.037,00	17.037,00
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali				
Amm.to fabbricati	415.496,65	429.334,21	426.668,00	450.360,00
Amm.to impianti	599.309,96	341.991,28	343.396,00	381.990,00
Amm.to attrezzature	50.436,82	38.975,62	38.000,00	42.000,00
Amm.to mobili e macc.d'ufficio	25.719,48	18.592,43	19.169,00	25.000,00
Amm.to automezzi	39.585,01	53.185,78	56.164,00	53.000,00
Amm.to altri beni	23.000,08	27.728,01	27.655,00	32.000,00
Amm.to Prada Costabella	-	-	-	180.000,00
Amm.to nuovi investimenti	-	-	-	192.000,00
Totale ammort. immobilizz. materiali	1.153.548,00	909.807,33	911.052,00	1.356.350,00
Totale ammort. immobilizz. immateriali e materiali	1.178.109,27	926.846,01	928.089,00	1.373.387,00
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide				
Acc.to p.rischi su cred.v/clie	714,00	540,01	700,00	450,00
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.178.823,27	927.386,02	928.789,00	1.373.837,00

	CONSUNTIVO 2015	CONSUNTIVO 2016	PREVISIONE 2017	PREVISIONE 2018
11 Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci				
Rim.iniz.biglietti/tessere	4.836,00	4.971,20	8.000,00	4.500,00
Rim. Fin.biglietti/tessere	- 4.971,20	- 26.194,00	- 4.500,00	- 4.300,00
Merci c/esistenze iniziali	25.775,10	25.287,52	35.000,00	22.000,00
Merci c/rimanenze finali	- 25.287,52	- 80.978,50	- 22.000,00	- 15.000,00
Totale variazioni delle rimanenze	352,38	- 76.913,78	16.500,00	7.200,00
14 Oneri diversi di gestione				
Imposta di bollo	78,00	22,00	300,00	100,00
Imposta com.sugli imm.- IMU	21.316,00	18.868,00	21.316,00	19.000,00
Imposta di registro	600,00	600,00	600,00	600,00
Tasse di concessione governativa	1.330,15	1.188,00	1.500,00	1.800,00
Tasse di proprietà autoveicoli	310,88	284,75	310,00	290,00
Tassa sui rifiuti	1.962,00	1.970,00	1.970,00	1.970,00
Diritti camerati	756,35	1.005,00	760,00	1.005,00
Altre imposte e tasse	10.155,51	11.072,99	10.000,00	11.000,00
Diritti di segreteria	210,00	220,00	100,00	500,00
Tassa vidimazione libri sociali	309,87	309,87	310,00	310,00
Abbonamento riviste, giornali e libri	1.024,06	2.456,40	1.100,00	500,00
Multe e ammende indeducibili	4.351,24	536,65	1.000,00	100,00
Minusvalenze ordinarie imp.	14.786,18	1.368,10	1.000,00	100,00
Soprav.passive	-	86.047,58	500,00	200,00
Omaggi a clienti e articoli promozionali	127.880,22	143.931,78	110.000,00	100.000,00
Abbuoni/arrotondamenti passivi	41,09	37,49	30,00	10,00
Sconti passivi	-	-	10,00	5,00
Erogazioni liberali	477,29	-	500,00	-
Altri oneri di gestione	-	4.172,72	1.000,00	11.500,00
Quota associativa	-	-	2.500,00	2.500,00
Spese valori bollati	802,00	914,00	1.000,00	1.500,00
Totale oneri diverse di gestione	186.390,84	275.005,33	155.806,00	152.990,00
TOTALE COSTO DELLA PRODUZIONE (B)	5.743.160,89	6.208.925,77	5.861.188,45	6.337.172,00
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO E VALORE DELLA PRODUZIONE (A - B)	1.575.109,02	1.695.068,39	628.994,77	1.608.914,89
C PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
16 Altri proventi finanziari				
d) Da altri				
Interessi attivi su depositi bancari	6.651,00	52,27	5.000,00	50,00
Totale altri proventi finanziari	6.651,00	52,27	5.000,00	50,00
17 Interessi e altri oneri finanziari, con separata indicazione di quelli relativi ad imprese controllate e collegate				
d) Debiti verso banche				
Interessi passivi finanziamento	76.459,00	50.737,66	60.000,00	51.000,00
f) Altri debiti				
Interessi passivi verso fornitori		70,22	-	-
Interessi passivi indeducibili	3.501,00	94,11	-	-
Totale interessi e altri oneri finanziari	79.960,00	50.901,99	60.000,00	51.000,00
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (16-17)	- 73.309,00	- 50.849,72	- 55.000,00	- 50.950,00
E PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
21 Oneri, con separata indicazione delle minusvalenze da alienazioni, i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n°14), e delle imprese relative agli esercizi precedenti				
d) altri oneri straordinari	15.554,00	-	12.000,00	-
Totale oneri straordinari	15.554,00	-	12.000,00	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B +/- C +/- E)	1.486.246,02	1.644.218,67	561.994,77	1.557.964,89
a) imposte correnti				
IRAP (imposte correnti)	212.682,00	82.232,00	100.000,00	83.000,00
IRES (imposte correnti)	484.136,00	509.200,00	250.000,00	436.000,00
22 Imposte sul reddito dell'esercizio	696.818,00	591.432,00	350.000,00	519.000,00
23 Utile (perdita) dell'esercizio	789.428,02	1.052.786,67	211.994,77	1.038.964,89