

AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI MALCESINE – MONTE BALDO

BILANCIO ECONOMICO DI PREVISIONE 2026

Approvato giusta deliberazione consiliare n. 2/106 del 24.11.2025



Corso Porta Nuova 96 – 37122 Verona - Codice fiscale 80004610236 - Partita Iva 01468720238

Numero R.E.A. 252099 Registro Imprese di Verona n. 80004610236 - Capitale Sociale € 156.000,00 i.v.

APPROVATO E ALLEGATO ALLA DELIBERA DELL'ASSEMBLEA N. 2/5 DEL 12.12.2025

IL PRESIDENTE DELL'ASSEMBLEA
(Flavio Massimo Pasini)

IL SEGRETARIO DELL'ASSEMBLEA
(Vittorio Mannoni Mazzaglia)

INDICE

Premessa	pag.	2
Nota illustrativa al bilancio di previsione 2026	pag.	2
Previsione dell'organico del personale	pag.	9
Bilancio economico di previsione 2026	pag.	12
- Previsione primi ingressi e corrispettivi funivia 2026	pag.	13
- Previsione primi ingressi e corrispettivi seggiovia 2026	pag.	14
- Previsione corrispettivi parcheggi 2026	pag.	15
- Previsione corrispettivi bar Skywalk 2026	pag.	16
- Previsione corrispettivi impianto Prada – Costabella 2026	pag.	17
Situazione economica di previsione per l'esercizio 2026	pag.	21
Piano finanziario ed investimenti 2026	pag.	28

PREMESSA

L'attuale Consiglio di Amministrazione, presieduto da Pier Giorgio Schena e composto dai Consiglieri Paolo Artelio, Renato Benamati, Manuela Rigoni e Lorenzo Mario Sartori, è stato eletto dall'Assemblea dei Soci, che detiene le seguenti quote di partecipazione societaria: 45% Provincia di Verona, 30% Comune di Malcesine e 25% Camera di Commercio di Verona. La nomina è avvenuta in conformità allo statuto, tramite delibera n. 3/1 del 13 aprile 2023.

La presente relazione ha l'obiettivo di presentare il bilancio preventivo per l'anno 2026 dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine-Monte Baldo. Il bilancio è redatto in ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 43 dello Statuto societario e negli artt. 2425 e seguenti del Codice Civile e fornisce una disaggregazione puntuale delle voci di spesa previste. La relazione programmatica del Consiglio di Amministrazione integra tale documento, evidenziando le scelte strategiche e le motivazioni alla base delle previsioni finanziarie.

L'azienda, in un'ottica imprenditoriale, gestisce la funivia Malcesine-San Michele-Tratto Spino, la seggiovia "Prà Alpesina", le sciovie "La Colma", "Paperino" e "Pozza della Stella", oltre al bar-ristorante Skywalk situato a Tratto Spino e Chalet Falco a Prà Alpesina. L'attività si svolge sui territori comunali di Malcesine (VR) e Avio (TN), con un'espansione dal 2022 nel Comune di San Zeno di Montagna (VR) in seguito alla messa in funzione dell'impianto Prada-Costabella. La sede legale è ubicata a Verona, al civico 96 di Corso Porta Nuova, presso la Camera di Commercio.

NOTA ILLUSTRATIVA AL BILANCIO DI PREVISIONE 2026

Introduzione e sintesi strategica

Il Bilancio di previsione per l'esercizio 2026 viene elaborato in un contesto complesso, caratterizzato da una situazione geopolitica ancora instabile e da dinamiche economiche che richiedono prudenza e capacità di adattamento. Dopo un biennio (2024–2025) contraddistinto dal rallentamento dell'inflazione e da una graduale distensione dei tassi di interesse nell'Area Euro, l'economia europea si trova a convivere con le incertezze legate al prolungarsi del conflitto in Ucraina, alle relazioni ancora tese con la Federazione Russa e ai riflessi che questi fattori hanno sui mercati energetici e sulla fiducia dei consumatori. In tale quadro, ATF indirizza il proprio piano verso iniziative concrete e sostenibili, incentrate sull'efficienza operativa e sull'arricchimento dell'esperienza turistica.

La strategia privilegia la monetizzazione delle infrastrutture esistenti e la crescita della qualità percepita. A questi interventi si affiancano ulteriori azioni mirate, il rafforzamento e la

riorganizzazione dell'organico del personale, l'implementazione di infrastrutture per l'accessibilità e l'attrattività. Grazie alla solidità dei risultati del 2025, ATF dispone delle risorse per finanziare un portafoglio di interventi con un profilo di rischio/ritorno coerente con la missione aziendale e con la tutela dell'equilibrio economico-finanziario.

Contesto macroeconomico e geopolitico

Nel 2024 l'inflazione in Italia si è attestata in media intorno all'1,1%, segnando un rientro netto rispetto ai livelli del biennio precedente, caratterizzato da picchi di crescita dei prezzi dovuti alla crisi energetica e all'instabilità delle catene di fornitura globali. Durante il 2025, le rilevazioni mensili hanno indicato un'inflazione tendenziale attorno all'1,5–1,6%, consolidando l'idea di una progressiva stabilizzazione, pur in presenza di spinte inflazionistiche ancora vive in alcuni comparti come il turismo, i trasporti e i servizi alla persona. La Banca Centrale Europea ha mantenuto i tassi di riferimento su livelli elevati ma stabili, perseguendo l'obiettivo di riportare la crescita dei prezzi vicino al target del 2%.

Questo scenario ha effetti rilevanti per ATF: da un lato, riduce la pressione sul costo del capitale e apre spazi per investimenti con ritorni a medio termine; dall'altro, obbliga a considerare con attenzione la capacità di spesa delle famiglie europee, ancora parzialmente ridotta dall'erosione subita negli anni di inflazione più elevata e dall'aumento dei tassi di interesse sui mutui.

Sul piano geopolitico, la guerra in Ucraina prosegue senza prospettive concrete di soluzione definitiva, configurandosi come un conflitto di logoramento che continua a condizionare i mercati dell'energia e a generare incertezza diffusa. Le sanzioni nei confronti della Russia hanno profondamente modificato i flussi commerciali e privato il comparto turistico europeo di una clientela russa tradizionalmente alto spendente, riducendo la diversificazione della domanda e aumentando la dipendenza dai mercati centrali e occidentali. Parallelamente, nuove aree di instabilità internazionale, dal Medio Oriente all'Africa settentrionale, contribuiscono a un clima generale di prudenza nei consumi e negli investimenti. In questo contesto, ATF deve mantenere un approccio realistico e flessibile, pianificando con rigore ma prevedendo margini di manovra per rispondere a possibili shock esterni. La capacità di resistere a scenari avversi, mantenendo al contempo un piano di sviluppo coerente, sarà determinante per garantire la sostenibilità a lungo termine.

Domanda turistica e tendenze di settore

Il turismo internazionale ha recuperato e superato i livelli pre-pandemici, ma la composizione della domanda risulta in costante evoluzione. Il bacino tedesco-austriaco-svizzero resta il principale riferimento per l'area Baldo-Garda, con una clientela fidelizzata che apprezza l'unicità del paesaggio

e l'offerta integrata tra lago e montagna. A questa si affianca una crescente presenza di turisti provenienti dall'Europa orientale, in particolare dalla Polonia, dalla Repubblica Ceca e dai Paesi baltici, che scelgono la destinazione sia per motivi di prossimità geografica sia per il buon rapporto qualità-prezzo rispetto a mete alternative. Il mercato anglosassone mantiene un ruolo significativo, con una quota di spesa medio-alta e una forte incidenza nei mesi estivi, supportata anche da collegamenti aerei diretti sempre più frequenti.

Il mercato domestico, pur più contenuto in termini numerici, mostra segnali di vitalità soprattutto nelle mezze stagioni e nei soggiorni brevi, complice la ricerca di esperienze di prossimità dopo gli anni della pandemia. In questo scenario, l'effetto del cambiamento climatico, con estati sempre più calde e stagioni intermedie più lunghe, contribuisce a modificare i comportamenti di viaggio: cresce l'attrattiva delle destinazioni in quota, aumenta la domanda di esperienze autentiche e sostenibili e si afferma la preferenza per attività che combinano natura, benessere e cultura. Questi elementi rafforzano il posizionamento del Monte Baldo, che si propone non solo come meta estiva di massa, ma come luogo capace di offrire esperienze diversificate e di alta qualità durante tutto l'anno, garantendo una maggiore destagionalizzazione e una distribuzione più equilibrata dei flussi.

Linee guida strategiche 2026

Le linee guida di ATF per il 2026 si articolano in tre assi principali. In primo luogo, la digitalizzazione dei processi di servizio con l'obiettivo di ridurre i tempi di attesa, migliorare la gestione dei flussi e ottimizzare la politica dei prezzi. Questo implica non soltanto l'adozione di nuove tecnologie, ma anche una revisione complessiva dei processi organizzativi che dovranno essere sempre più orientati alla trasparenza e alla semplicità per il cliente. In secondo luogo, l'arricchimento dell'esperienza del visitatore, attraverso spazi di consumo e socializzazione di alto livello, progetti culturali distintivi e servizi adatti alle famiglie. L'attenzione all'esperienza complessiva diventa un fattore competitivo fondamentale, poiché la concorrenza internazionale si gioca sempre più sulla qualità percepita e sulla capacità di offrire momenti memorabili. Infine, la creazione di nuove attrazioni capaci di intercettare segmenti di domanda diversificati, dalle famiglie con bambini ai turisti più sensibili ai temi ambientali e culturali. In questo quadro, la flessibilità nell'offerta e la capacità di adattamento alle tendenze del mercato diventeranno strumenti imprescindibili per mantenere la competitività.

L'opera del Maestro Martalar

La scultura lignea del Maestro Marco Martalar rappresenterà un punto di riferimento iconico per l'area a monte. L'iniziativa mira a rilanciare la località, arricchendo l'offerta culturale e stimolando la produzione di contenuti multimediali da parte dei visitatori. L'opera sarà accompagnata da un

percorso di accesso dedicato, da un punto fotografico (photopoint) e da pannelli informativi multilingue. Le ricadute attese includono un incremento delle presenze, maggiori ricavi ancillari da parcheggi e ristorazione, nonché una crescita reputazionale di lungo periodo.

Il progetto si inserisce in una strategia più ampia di valorizzazione culturale del Monte Baldo. Un'opera iconica contribuisce a creare un'identità forte, capace di attrarre non solo turisti, ma anche media, scuole e comunità locali. La scelta di un artista come Martalar, noto per le sue opere ispirate alla natura e realizzate con materiali sostenibili, rafforza il messaggio di attenzione all'ambiente e alla tradizione. Le ricadute economiche non saranno limitate all'indotto diretto, ma interesseranno anche la notorietà complessiva della destinazione, con benefici in termini di visibilità e attrattività internazionale.

Strutture ludiche e percorsi naturalistici

Il progetto dedicato alle strutture ludiche nasce dalla volontà di offrire un'esperienza originale e coinvolgente per le famiglie, arricchendo l'offerta turistica del Monte Baldo. L'obiettivo è creare spazi e percorsi sicuri, sostenibili e di qualità, pensati per favorire la permanenza e il divertimento dei visitatori di tutte le età.

L'iniziativa, oltre a generare benefici economici, mira ad aumentare la permanenza media dei visitatori e a rafforzare l'immagine di ATF come realtà attenta ai bisogni delle famiglie e alla sostenibilità ambientale.

Dal punto di vista strategico, questo intervento consente di diversificare l'offerta turistica, riducendo la dipendenza dai segmenti più tradizionali e incrementando l'attrattività complessiva della destinazione. Le attività ludiche ed i percorsi naturalistici favoriscono la socialità, la condivisione di esperienze e la diffusione di contenuti sui social media, amplificando la visibilità dell'azienda a costi contenuti.

Politiche commerciali e di prezzo

Nel 2026 ATF manterrà una politica dei prezzi orientata al valore, calibrata sui diversi segmenti di clientela e sulle fasce orarie di maggiore afflusso. Verranno proposti pacchetti (bundle) esperienziali che integreranno più servizi: parcheggio, accesso al Bar Skywalk e attività ludiche per famiglie. Il merchandising tematico, ispirato all'opera di Martalar e alle biglie collezionabili, rappresenterà un ulteriore canale di redditività.

La strategia commerciale punterà inoltre a rafforzare la collaborazione con operatori turistici, agenzie di viaggio e piattaforme digitali, così da ampliare i canali di distribuzione e raggiungere nuovi segmenti di clientela internazionale. L'attenzione sarà rivolta anche al mercato domestico, con offerte mirate nelle mezze stagioni per incentivare la domanda in periodi meno congestionati. La flessibilità nella gestione dei prezzi e la capacità di adattarli rapidamente alle condizioni di mercato costituiranno un vantaggio competitivo decisivo.

Piano economico-finanziario

La programmazione finanziaria 2026 prevede l'allocazione di risorse in conto capitale su diversi progetti, tra cui la realizzazione del collegamento fluidi Tratto Spino/Prà Alpesina, l'installazione di un impianto fotovoltaico, la realizzazione di un percorso per disabili, la realizzazione dell'opera del maestro Martalar, l'installazione di strutture ludiche e percorsi naturalistici. L'insieme genera un profilo di ritorno equilibrato, con tempi di rientro compresi tra uno e tre anni.

La solidità del piano si basa su ipotesi prudenziali di crescita dei ricavi e di contenimento dei costi. In particolare, si assume una progressiva normalizzazione dei prezzi energetici e una gestione attenta delle dinamiche retributive. L'azienda continuerà a monitorare i principali indicatori macroeconomici e ad adattare le proprie previsioni alle condizioni effettive del mercato. La disciplina finanziaria rimarrà un principio guida, con particolare attenzione alla liquidità e alla sostenibilità del debito.

Sostenibilità e adattamento climatico

L'attenzione alla sostenibilità rimane centrale nella strategia aziendale. L'anno 2024 è stato tra i più caldi mai registrati in Europa, confermando l'urgenza di misure di adattamento. ATF prevede interventi mirati come aree d'ombra e sistemi di ventilazione per la terrazza, manutenzione specifica delle strutture lignee e soluzioni per la gestione responsabile delle risorse idriche ed energetiche. La rendicontazione in materia ambientale, sociale e di governance (ESG) seguirà gli orientamenti della CSRD, con particolare riguardo all'impatto positivo generato sul territorio.

Le politiche ambientali non hanno soltanto una valenza etica, ma anche economica. I turisti sono sempre più attenti alla sostenibilità delle destinazioni che scelgono, e un impegno credibile in questa direzione rappresenta un vantaggio competitivo. Inoltre, la riduzione dei consumi energetici e idrici comporta benefici diretti sui costi operativi, contribuendo alla solidità del bilancio. L'adattamento al cambiamento climatico diventa dunque una leva strategica per garantire resilienza e competitività nel lungo periodo.

Innovazione digitale e sicurezza

La trasformazione digitale comporta nuove opportunità e responsabilità. I dati raccolti attraverso i sistemi di pagamento e i canali di prenotazione verranno gestiti con criteri di minimizzazione dei dati (data minimization), anonimizzazione e sicurezza informatica (cyber). L'obiettivo è coniugare l'efficienza operativa con il pieno rispetto della normativa europea e con la tutela della fiducia dei visitatori.

La digitalizzazione consentirà inoltre di sviluppare strumenti di analisi avanzata per comprendere meglio i comportamenti dei clienti e per personalizzare l'offerta. L'introduzione di un cruscotto (dashboard) direzionale permetterà di monitorare in tempo reale i principali indicatori di performance e di adottare decisioni basate su dati concreti.

Organizzazione e rafforzamento dell'organico

L'equilibrio economico di medio periodo poggia anche su un assetto del lavoro capace di garantire continuità del servizio, standard di sicurezza elevati e coperture dei turni senza ricorrere in modo strutturale a straordinari. In questa prospettiva, il 2026 prevede l'assunzione di quattro unità per la Linea. La misura risponde a esigenze puntuali e, al contempo, a una logica di sostenibilità organizzativa: la prima posizione copre la sostituzione di un dipendente già ricollocato alla Biglietteria; la seconda si innesta per il pensionamento di un capo servizio, attesa nel corso del 2026, e consente di anticipare il passaggio di consegne minimizzando la curva di apprendimento; le ulteriori due assunzioni colmano i vuoti d'organico, stabilizzando il rapporto tra personale operativo e volumi di traffico in alta stagione.

A ciò si aggiunge un intervento specifico sull'impianto di Prada-Costabella, dove nel 2025 hanno cessato l'attività due figure. Il primo è stato già sostituito nel corso della stagione, mentre la seconda verrà sostituita nel 2026 con una nuova assunzione dedicata, così da garantire continuità operativa e qualità del servizio anche in quell'impianto. L'integrazione del personale in Prada-Costabella rappresenta un tassello essenziale per rafforzare l'equilibrio complessivo dell'organico, preservare le competenze specifiche maturate negli anni e rispondere all'aumento dei flussi turistici registrati nell'area.

L'effetto economico atteso, a parità di volumi, si manifesta su tre piani. In primo luogo, la riduzione del costo del lavoro straordinario e del ricorso a figure temporanee in periodi di picco, con un beneficio sulla prevedibilità della spesa e sul benessere organizzativo. In secondo luogo, l'aumento della produttività oraria grazie a turni più equilibrati, con riflessi positivi su puntualità e qualità percepita dal cliente. In terzo luogo, il miglior allineamento alle prescrizioni di sicurezza e formazione,

che riduce il rischio operativo e di non conformità. Le nuove risorse saranno inserite con piani formativi mirati su procedure, safety e relazione con il pubblico; il costo medio annuo per addetto verrà stimato in sede di budget analitico, in coerenza con gli automatismi contrattuali e con l'evoluzione del costo della vita. L'impostazione prudenziale del bilancio considera un incremento del costo del lavoro coerente con gli andamenti retributivi del settore, compensato da efficienze operative e da una migliore qualità del servizio reso.

Accessibilità: percorso per persone con disabilità alla Stazione di Monte

L'investimento in accessibilità rappresenta una componente non negoziabile della responsabilità sociale d'impresa e, al tempo stesso, un fattore competitivo per una destinazione che intende essere inclusiva. Nel 2026 verrà realizzato un percorso dedicato alle persone con disabilità presso la Stazione di Monte, progettato nel rispetto delle normative vigenti in materia di barriere architettoniche e sicurezza. L'intervento comprende la revisione delle pendenze e delle superfici per garantire aderenza e fruibilità in sicurezza, l'installazione di corrimano e parapetti idonei, la predisposizione di segnaletica ad alto contrasto cromatico e tattile, nonché l'adeguamento dei varchi e delle aree di attesa.

L'analisi economica attribuisce all'opera un valore in parte intangibile ma concreto in termini di reputazione e attrattività, con effetti indiretti sulla domanda di gruppi organizzati, scuole e associazioni. L'intervento migliora l'esperienza di tutti i visitatori, inclusi anziani e famiglie con passeggini, e consolida l'allineamento alle migliori pratiche europee. La messa in esercizio avverrà con adeguata formazione del personale di stazione e con aggiornamento delle informazioni sul sito e sui canali digitali, così da consentire una pianificazione consapevole della visita.

Strategia tariffaria

A partire dal 2026, ATF introdurrà un aggiornamento delle tariffe con un prezzo del biglietto fissato per la funivia di € 30,00 alle casse e € 28,00 per gli acquisti online e per gli impianti di Prada Costabella a € 22,00. Tale misura risponde alla necessità di adeguare i ricavi al livello dei costi operativi e d'investimento, mantenendo una politica tariffaria coerente con la qualità e la completezza dei servizi offerti agli utenti, con particolare attenzione agli accessi agli impianti.

Per rafforzare la conoscenza del territorio e incentivare l'utilizzo combinato di tutti gli impianti, ATF introdurrà un sistema di pacchetti integrati tra la funivia di Malcesine e la seggiovia di Prà Alpesina con l'impianto di Prada-Costabella.

Conclusioni

Con l'integrazione delle misure organizzative e dei nuovi presidi di servizio, il Bilancio di previsione 2026 assume un profilo più compiuto e bilanciato tra investimenti materiali e immateriali. L'ampliamento dell'organico in Linea, il percorso per persone con disabilità alla Stazione di Monte e rafforzano la capacità di ATF di generare valore economico e sociale, migliorando la qualità percepita e la resilienza operativa. La disciplina finanziaria e la misurabilità dei risultati resteranno i cardini del monitoraggio, affinché ogni iniziativa produca effetti tangibili sull'equilibrio economico.

PREVISIONE DELL'ORGANICO DEL PERSONALE

ATF attribuisce grande importanza al mantenimento di relazioni positive e collaborative con la propria forza lavoro. La gestione delle risorse umane si basa sull'obiettivo di evitare qualsiasi forma di conflitto, privilegiando invece il dialogo e la ricerca di soluzioni che siano efficaci dal punto di vista organizzativo, ma che al contempo garantiscano la soddisfazione reciproca delle parti coinvolte. In quest'ottica, ATF promuove un ambiente di lavoro improntato al rispetto e alla collaborazione, affinché i dipendenti possano sentirsi valorizzati e parte integrante dell'azienda.

Uno dei pilastri della politica aziendale di ATF è la formazione continua del personale. Ogni lavoratore, infatti, partecipa regolarmente a corsi di formazione specifici e puntuali, che mirano ad accrescere le competenze professionali e preparare adeguatamente il personale alle sfide quotidiane che l'azienda si trova ad affrontare. Questa formazione non è limitata agli aspetti tecnici, ma include anche tematiche legate alla sicurezza sul lavoro e alla prevenzione dei rischi, aspetti fondamentali per garantire un ambiente di lavoro sicuro e salubre.

A tutela della salute dei dipendenti, ATF organizza regolarmente visite mediche di controllo, in conformità con le normative vigenti in materia di sicurezza e salute sul lavoro. Queste visite vengono eseguite puntualmente da medici esterni, specialisti nel campo della medicina del lavoro, convenzionati con l'azienda, garantendo così un monitoraggio costante dello stato di salute dei lavoratori. Questo approccio consente di intervenire tempestivamente in caso di eventuali problematiche e di mantenere un elevato standard di benessere fisico per tutti i dipendenti.

Un altro elemento importante che merita di essere sottolineato è la dedizione e la professionalità dei lavoratori di ATF, che hanno sempre dimostrato un forte senso di responsabilità e attaccamento all'azienda. Questa lealtà si manifesta attraverso la costante qualità del loro operato e la disponibilità a fare fronte alle esigenze aziendali, anche nei momenti di difficoltà. Il contributo dei dipendenti è stato ed è tuttora essenziale per il successo dell'azienda e ATF riconosce e valorizza questo spirito di squadra, incentivando la motivazione e il coinvolgimento attivo del personale.

Per quanto riguarda la sicurezza sul lavoro, ATF ha messo in atto una serie di iniziative mirate a prevenire infortuni e malattie professionali. Grazie al supporto del Responsabile del Servizio di Prevenzione e Protezione (RSPP) e del Medico Aziendale, l'azienda si impegna costantemente a informare i lavoratori sui rischi legati alle loro mansioni e sulle misure di sicurezza da adottare.

Questo impegno si concretizza non solo nella fornitura di dispositivi di protezione individuale, ma anche in una formazione continua che mira a sensibilizzare il personale sull'importanza della prevenzione. In questo modo, ATF garantisce un ambiente di lavoro sicuro e protegge il benessere dei propri dipendenti.

Infine, in considerazione del naturale avvicendamento del personale, ATF deve pianificare un aumento dell'organico stagionale, in primis attingendo alle graduatorie ancora valide derivanti dai concorsi espletati negli anni precedenti. Questa previsione è volta a compensare le posizioni lasciate vacanti dai dipendenti che, nel corso degli anni, hanno raggiunto l'età pensionabile. In questo modo, l'azienda assicura una continuità operativa, mantenendo sempre elevati gli standard di qualità del servizio offerto, grazie all'inserimento di nuove risorse che verranno adeguatamente formate per rispondere alle esigenze aziendali.

In sintesi, ATF si pone come un'azienda che guarda con attenzione al benessere dei propri dipendenti, promuovendo un ambiente lavorativo sicuro e stimolante, investendo nella formazione e nella prevenzione, e dimostrando un costante impegno nel migliorare la qualità della vita lavorativa. Questo approccio non solo rafforza la fiducia e la motivazione dei lavoratori, ma contribuisce anche al successo e alla crescita dell'azienda nel lungo termine.

Contratto	Qualifica	2026
	DIRIGENTI	
	Direttore generale	1
TOTALE DIRIGENTI		1
ASSTRA	PERSONALE MOVIMENTO LINEA	
	Capo Servizio generale	1
	Capo Servizio di settore	2
	Operatore FTA 3-4	11
	Operatore FTA 1-2	10
	Totale movimento a tempo indeterminato	24
	Operatore Part-time verticale	8
	Totale movimento part time verticale	8
TOTALE PERSONALE MOVIMENTO		32
	PERSONALE SQUADRA NEVE - TRACCIATI	
	Responsabile piste	1
	Operatore tempo determinato (aperture piste da sci)	4
TOTALE SQUADRA NEVE		5
	PERSONALE BIGLIETTERIA	
	Operatore di biglietteria indeterminato	4
	Operatore determinato stagionale/indeterminato part time verticale - portierato	3
TOTALE PERSONALE BIGLIETTERIA		7
	PERSONALE UFFICI MALCESINE	
	Responsabile amministrativo	1
	Operatore ufficio	5
	Operatore ufficio L.68/1999	1
	PERSONALE UFFICI VERONA	
	Operatore ufficio	2
	Totale uffici a tempo indeterminato	9
TOTALE PERSONALE UFFICI		9
	PERSONALE BAR SKYWALK	
	Responsabile della somministrazione	1
	Operaio addetto alla preparazione di alimenti stagionale	2
	Operaio addetto alla somministrazione stagionale	6
TOTALE PERSONALE BAR SKYWALK		9
	PERSONALE PRADA COSTABELLA	
	Capo Servizio di settore	2
	Operatore tempo indeterminato	5
	Operatore Part-time verticale (7 mesi)	11
TOTALE PERSONALE PRADA COSTABELLA		18
TOTALE GENERALE PERSONALE		81

Il bilancio di previsione per il 2026, fornisce informazioni in merito alla situazione economica della società, tramite l'indicazione dei ricavi e dei costi, dei proventi e degli oneri realizzati che si presume di sostenere nell'esercizio. Comprende, inoltre, il quadro dei mezzi finanziari che si prevede di destinare sia alla copertura di spese correnti che al finanziamento delle spese di investimento.

In particolare si precisa che la valutazione delle singole voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva di una normale continuità aziendale, i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza; ogni voce del conto economico è stata comparata con l'importo della voce corrispondente del bilancio consuntivo del 2023 e 2024, con il bilancio di previsione del 2025 e con il bilancio di previsione aggiornato relativo al 2025, e, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2425 del codice civile, la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti bilanci, così che i valori sono comparabili senza dover effettuare alcun cambiamento.

Inoltre si precisa che non esistono partecipazioni in imprese controllate né proventi da partecipazioni di cui alla voce C 15) dell'art. 2425 del codice civile. L'azienda non possiede nemmeno per il tramite di società fiduciarie azioni o quote di società controllanti, non essendo controllata da altra società. Si precisa che non esistono oneri finanziari imputati a stato patrimoniale ma solo a conto economico. La situazione previsionale per il 2025, è rappresentata secondo lo schema di Conto economico previsto dall'art. 2425 -bis del Codice Civile.

Nella voce Valore della produzione sono compresi i componenti positivi che conseguono alla gestione caratteristica della società. Sono inclusi tutti i ricavi ed i proventi che scaturiscono dall'attività tipica svolta dall'azienda.

Negli altri ricavi e proventi è stato inserito il contributo in conto impianti per il progetto di investimento per lo sviluppo delle aree sciabili attrezzate della Regione Veneto.

PREVISIONE PRIMI INGRESSI E CORRISPETTIVI FUNIVIA 2026

Mesi	Anno 2023	Anno 2024	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione
Gennaio	6.177	7.075	-	-	5.500
Febbraio	4.138	3.688	-	-	3.500
Marzo	969	1.275	-	-	500
Aprile	41.177	33.646	16.823	20.031	15.981
Maggio	43.320	52.046	51.025	55.400	48.473
Giugno	59.442	62.126	60.930	68.637	57.883
Luglio	84.804	88.684	87.328	83.612	82.961
Agosto	91.855	92.457	91.815	83.983	87.224
Settembre	71.656	64.597	64.138	65.392	60.931
Ottobre	43.150	37.523	41.150	26.172	39.092
Novembre	522	4.409	500	-	475
Dicembre	2.090	-	1.500	2.200	3.250
Totali	449.300	447.526	415.209	405.427	405.770

Anno	Prezzo medio biglietto	Primi ingressi	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto
2023	21,1346	449.300	9.495.798,09	8.632.543,72
2024	21,1327	447.526	9.457.432,71	8.609.127,80
2025	21,1548	415.209	8.783.663,35	7.985.148,50
2025 aggiornato	21,2488	405.427	8.614.837,24	7.831.670,22
2026	23,5000	405.770	9.535.595,00	8.668.722,73

PREVISIONE PRIMI INGRESSI E CORRISPETTIVI SEGGIOVIA 2026

Mesi	Anno 2023	Anno 2024	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione
Gennaio	-	-	-	-	-
Febbraio	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-
Aprile	-	-	-	-	-
Maggio	-	-	-	-	-
Giugno	1.289	1.197	1.210	1.957	1.331
Luglio	4.923	4.906	4.915	3.685	5.407
Agosto	8.736	8.677	8.699	6.096	9.569
Settembre	2.208	1.224	2.100	1.115	2.310
Ottobre	-	-	-	-	-
Novembre	-	-	-	-	-
Dicembre	-	-	-	-	-
Totali	17.156	16.004	16.924	12.853	18.617

Anno	Prezzo medio biglietto	Primi ingressi	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto
2023	5,9364	17.156	101.846,00	92.587,28
2024	8,3400	16.004	133.473,36	121.484,54
2025	5,9286	16.924	100.335,63	91.214,20
2025 aggiornato	8,1701	12.853	105.010,00	95.463,58
2026	7,8226	18.617	145.633,34	132.393,95

PREVISIONE CORRISPETTIVI PARCHEGGI 2026

Mesi	Anno 2023	Anno 2024	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione
Gennaio	5.482,00	6.331,00	-	-	8.250,00
Febbraio	3.253,00	3.157,00	-	-	6.750,00
Marzo	840,00	1.523,00	-	-	150,00
Aprile	23.689,00	13.791,00	6.896,00	26.220,00	32.500,00
Maggio	23.625,00	27.119,00	26.850,00	55.391,00	58.000,00
Giugno	33.653,00	33.455,00	32.823,00	72.677,00	75.000,00
Luglio	49.521,00	50.853,00	45.785,00	101.537,00	96.000,00
Agosto	50.915,00	56.654,00	54.318,00	107.089,00	100.000,00
Settembre	34.236,00	37.183,00	33.123,00	77.967,00	70.000,00
Ottobre	18.819,00	22.236,00	17.323,00	28.688,00	34.000,00
Novembre	654,00	5.334,00	545,00	-	1.000,00
Dicembre	1.571,00	-	1.261,00	3.800,00	4.000,00
Totali	246.256,00	257.636,00	218.924,00	473.369,00	485.650,00

Anno	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto
2023	246.256,00	201.848,92
2024	257.636,00	211.175,45
2025	218.924,00	179.446,00
2025 aggiornato	473.369,00	388.007,38
2026	485.650,00	398.073,77

PREVISIONE CORRISPETTIVI BAR SKYWALK 2026

Mesi	Anno 2023	Anno 2024	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione
Gennaio	16.276,00	18.040,00	-	-	17.000,00
Febbraio	14.232,00	13.499,00	-	-	12.000,00
Marzo	2.312,00	1.955,00	-	-	1.500,00
Aprile	40.153,00	51.003,00	25.502,00	37.921,00	35.000,00
Maggio	56.384,00	77.461,00	76.250,00	96.008,00	91.000,00
Giugno	86.680,00	100.534,00	99.350,00	133.890,00	128.000,00
Luglio	145.574,00	170.334,00	169.850,00	184.163,00	176.000,00
Agosto	162.068,00	185.923,00	184.720,00	197.954,00	192.000,00
Settembre	113.569,00	112.364,00	113.150,00	126.912,00	120.000,00
Ottobre	63.455,00	63.022,00	62.578,00	49.011,00	83.000,00
Novembre	1.059,00	9.634,00	1.000,00	-	2.000,00
Dicembre	4.449,00	-	4.500,00	4.300,00	4.000,00
Totali	706.209,00	803.769,00	736.900,00	830.158,00	861.500,00

Anno	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto
2023	706.209,00	642.007,90
2024	803.769,00	730.699,51
2025	736.900,00	669.909,00
2025 aggiornato	830.158,00	754.689,09
2026	861.500,00	783.181,82

PREVISIONE PRIMI INGRESSI E CORRISPETTIVI IMPIANTO PRADA-COSTABELLA 2026

Mesi	Anno 2023	Anno 2024	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione
Gennaio	1.256	434	520	1.300	600
Febbraio	-	-	-	568	-
Marzo	10	99	51	-	-
Aprile	1.997	2.153	2.110	2.599	2.500
Maggio	2.373	3.657	3.450	5.771	5.500
Giugno	6.630	6.318	6.450	12.112	11.000
Luglio	14.095	14.786	14.490	14.018	13.000
Agosto	21.996	24.661	23.160	22.200	22.000
Settembre	12.089	8.734	9.257	10.533	9.500
Ottobre	6.690	3.666	6.325	6.924	3.500
Novembre	117	1.192	90	114	100
Dicembre	267	1.489	140	1.000	250
Totali	67.520	67.189	66.043	77.139	67.950

Anno	Prezzo medio biglietto	Primi ingressi	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto
2023	14,3324	67.520	967.727,94	879.752,68
2024	14,4900	67.189	973.765,82	885.241,65
2025	14,3295	66.043	946.363,53	860.330,49
2025 aggiornato	14,4690	77.139	1.116.124,20	1.014.658,36
2026	15,0500	67.950	1.022.647,50	929.679,55

Nella macro classe costi della produzione sono compresi tutti i costi ed i componenti negativi che scaturiscono dall'esercizio dell'attività svolta dall'azienda. Anche in questo caso si seguono le disposizioni dell'art. 2425-bis del codice civile.

Nella voce costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci, sono comprese tutte quelle spese sostenute dall'azienda per l'approvvigionamento dei prodotti necessari alla produzione o al commercio dei beni oggetto dell'attività ordinaria dell'impresa (ad esempio la merce per il bar).

Nella voce costi per servizi sono indicati i costi relativi agli acquisti di servizi. Per meglio comprendere quali elementi sono indicati può essere utile chiarire che per servizio si intende l'oggetto di un rapporto contrattuale con terzi consistente nel fornire una prestazione di fare (energia elettrica, acqua, gas, telefono, spese legali, consulenze, ecc.).

Nella voce costi per godimento beni di terzi sono indicati tutti i costi che non sono di proprietà dell'impresa ma di soggetti terzi, destinati all'esercizio dell'attività.

Nella voce costi per il personale sono costituiti da tutti i costi che l'azienda sostiene per il proprio personale dipendente.

Nella voce ammortamenti e svalutazioni sono indicati tutti gli ammortamenti, sia materiali che immateriali, e le svalutazioni per rischi su crediti. Il piano di ammortamento utilizzato è quello a quote costanti, in quanto si ipotizza che l'utilità del bene oggetto di ammortamento si ripartisca nella stessa misura per ogni anno di vita utile del bene stesso. Sono aumentati rispetto all'esercizio precedente in quando sono stati inseriti i beni acquistati per la revisione ventennale.

Nella voce variazione delle rimanenze sono indicate la differenza tra il valore delle rimanenze finali ed iniziali dei beni, i cui costi sono stati indicati alla voce costi per materie prime, di consumo e merci del conto economico. Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto, ovvero se minore al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato.

Nella voce oneri diversi di gestione, sono indicati tutti i costi non iscrivibili per natura nelle altre voci dei costi per la produzione. Detta voce, inoltre, comprende tutti i costi di natura tributaria diversi dalle imposte dirette. La differenza tra il valore della produzione ed il costo della produzione è un valore intermedio che evidenzia quale è l'apporto all'utile dell'esercizio derivante dall'attività svolta dall'azienda prima dei risultati relativi alla gestione finanziaria.

Nella voce proventi e oneri finanziari sono rilevati tutti i componenti positivi che derivano dalla gestione finanziaria e gli oneri finanziari che si riferiscono agli interessi pagati sui finanziamenti in essere con la Cassa Rurale Alto Garda, stipulati nel 2021 relativi alla realizzazione dell'impianto di Prada - Costabella, del valore originario di 4.809.527,65 euro, della durata di 10 anni, nonché al finanziamento per l'impianto della funivia di Malcesine relativo alla manutenzione ventennale dell'importo originario di 3.760.406,00 euro, della durata di 15 anni, stipulato nel 2025.

Il risultato prima delle imposte rappresenta il risultato dell'esercizio civilistico, al lordo delle imposte, che verrà in seguito assoggettato alla variazione in aumento ed in diminuzione, in dichiarazione dei redditi, allo scopo di pervenire all'imponibile fiscale.

Per il bilancio vengono indicate le imposte presunte che gravano sul bilancio che sono Ires e Irap e l'utile netto di esercizio, ossia il saldo finale di conto economico inteso come differenza tra tutti gli elementi positivi e tutti gli elementi negativi iscritti.

Il bilancio di previsione per l'esercizio 2026 dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine – Monte Baldo si presenta come un documento improntato all'equilibrio economico e alla prudenza gestionale, pur mantenendo una chiara visione di sviluppo e innovazione. Le previsioni delineano una gestione caratterizzata da solidità finanziaria, capacità di autofinanziamento e sostenibilità, con un'attenta programmazione delle spese correnti e un piano di investimenti mirato al miglioramento della qualità dei servizi e dell'infrastruttura.

I ricavi complessivi ammontano a 10.917.485,15 euro, derivanti dai corrispettivi di vendita dei biglietti della funivia, dai servizi di ristorazione, dai parcheggi e dalle attività complementari. A queste si aggiunge un contributo regionale di 500.000 euro destinato al sostegno di specifici interventi infrastrutturali. Tale struttura delle entrate dimostra la forte capacità dell'ente di sostenersi con mezzi propri, limitando al minimo il ricorso a finanziamenti esterni e confermando una gestione improntata all'autonomia economica.

Dal lato degli impieghi, il bilancio prevede spese complessive per 9.785.394,44 euro. Le principali voci di costo riguardano il personale, che con oltre 3,1 milioni di euro rappresenta la componente più rilevante del bilancio, coerente con la natura operativa e di servizio dell'attività aziendale. I costi per servizi ammontano a circa 2,27 milioni di euro e includono le spese di manutenzione ordinaria, pulizia, vigilanza e altri servizi esterni indispensabili per il funzionamento delle strutture. I costi per materie prime e merci si attestano a poco meno di 450.000 euro, mentre gli oneri finanziari, pari a 136.229,38 euro, rimangono contenuti, segno di una politica di indebitamento prudente e ben gestita.

A queste si aggiungono le imposte, dirette e indirette, che complessivamente raggiungono circa 3,04 milioni di euro, a testimonianza di una redditività positiva e di un corretto adempimento degli obblighi fiscali.

Il risultato finanziario dell'esercizio è largamente positivo: la differenza tra fonti e impieghi genera una liquidità disponibile di 10.832.190,71 euro, che consente di finanziare completamente il piano degli investimenti previsto per l'anno senza ricorrere ad ulteriori fonti di credito. Questo margine dimostra un'eccellente capacità di gestione delle risorse e un flusso di cassa solido, elementi che garantiscono continuità operativa e sicurezza finanziaria.

Il piano degli investimenti 2026, dal valore complessivo di 1.990.000,00 euro, è orientato a migliorare le infrastrutture esistenti, aumentare l'efficienza energetica e ampliare l'offerta turistica in chiave sostenibile. Gli interventi più significativi, di cui si prevede la realizzazione in corso d'anno, comprendono l'installazione di un impianto fotovoltaico presso le stazioni della funivia, con l'obiettivo di ridurre i consumi energetici e promuovere l'autonomia energetica dell'impianto, la realizzazione di un percorso accessibile per persone con disabilità presso la stazione Monte Baldo e la manutenzione straordinaria della terrazza bar. Ulteriori risorse sono destinate alla creazione di nuove aree ludiche e percorsi naturalistici, a conferma dell'attenzione dell'Azienda verso la qualità dei servizi e l'inclusione sociale.

Dopo la copertura di tutti gli impieghi e degli investimenti, la liquidità netta di fine anno si attesta a 8.842.190,71 euro, valore che testimonia la solidità patrimoniale dell'ente e la sua capacità di mantenere ampie disponibilità di cassa anche dopo la realizzazione di importanti interventi. Tale risultato evidenzia la presenza di un equilibrio finanziario strutturale, con entrate sufficienti a coprire non solo la gestione corrente ma anche gli investimenti futuri.

Nel complesso, il bilancio di previsione 2026 conferma l'efficienza e la stabilità della gestione economico-finanziaria dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine – Monte Baldo. L'ente dimostra di possedere una visione chiara e responsabile, in cui la crescita economica si accompagna al rispetto dei principi di sostenibilità e alla valorizzazione del territorio. Le scelte di investimento, mirate e coerenti con gli obiettivi strategici aziendali, riflettono una politica di sviluppo che punta a consolidare la posizione dell'Azienda come punto di riferimento turistico e infrastrutturale dell'area del Monte Baldo, mantenendo al tempo stesso un elevato standard di qualità dei servizi offerti.

In conclusione, il bilancio di previsione 2026 può essere definito equilibrato, prudente e orientato al futuro. La gestione si fonda su una solida capacità di autofinanziamento, una liquidità abbondante e

un controllo rigoroso dei costi, elementi che permettono all'Azienda di affrontare le sfide future con serenità e di continuare a investire nel miglioramento dell'offerta turistica e ambientale del territorio.

SITUAZIONE ECONOMICA DI PREVISIONE PER L'ESERCIZIO 2026

CONTO ECONOMICO - ATTIVO

	Consuntivo 2023	Consuntivo 2024	Previsione 2025	Previsione aggiornata 2025	Previsione 2026
VALORE DELLA PRODUZIONE					
Ricavi delle vendite e prestazioni					
- Corrispettivi biglietti funivia	8.632.543,72	8.609.127,80	7.985.148,50	7.831.670,22	8.668.722,73
- Corrispettivi seggiovia	92.587,28	121.484,54	91.214,20	95.463,58	132.393,95
- Corrispettivi parcheggi	201.848,92	211.175,45	179.446,00	388.007,38	398.073,77
- Corrispettivi ristorazione bar	642.007,90	730.699,51	669.909,00	754.689,09	783.181,82
- Corrispettivi Prada Costabella	879.752,68	885.241,65	860.330,49	1.014.658,36	929.679,55
- Vendita merce negozio	28.482,16	0,00	0,00	0,00	0,00
- Canone affitto Chalet Falco	5.433,33	5.433,33	5.433,33	5.433,33	5.433,33
Totale ricavi delle vendite e prestazioni	10.482.655,99	10.563.162,28	9.791.481,52	10.089.921,96	10.917.485,15
Altri ricavi e proventi					
- Altri ricavi e proventi vari	14.123,98	4.479,17	8.180,08	204,92	5.000,00
- Abbuoni/arrot. attivi	0,00	153,79	0,00	29,03	0,00
- Plus. Cessione beni strumentali	350,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Sopravvenienze ordinarie attive	20.586,92	175.920,71	3.250,44	1.179,11	1.000,00
- Sopravvenienze attive estranee attività non tassate	0,00	6.500,00	0,00	0,00	0,00

	Consuntivo 2023	Consuntivo 2024	Previsione 2025	Previsione Aggiornata 2025	Previsione 2026
- Rimborsi assicurativi	0,00	49,00	0,00	17.914,75	0,00
- Omaggi a fornitori	170,80	0,00	0,00	0,00	0,00
- Contributo in c/impianti	0,00	0,00	500.000,00	0,00	500.000,00
Totale ricavi e proventi vari	35.231,70	187.102,67	511.430,52	19.327,81	506.000,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	10.517.887,69	10.750.264,95	10.302.912,04	10.109.249,77	11.423.485,15
COSTI DELLA PRODUZIONE					
Costi per materie prime, suss., di cons. e merci					
- Materiali di pulizia	8.119,84	10.479,02	6.286,20	12.395,99	11.062,71
- Cancelleria	37.933,70	47.188,22	20.430,15	22.524,02	21.800,65
- Materiale pubblicitario	10.393,64	29.435,00	35.460,00	27.139,00	27.139,00
- Carburanti e lubrificanti	8.953,69	13.900,26	9.560,45	10.599,18	10.580,00
- Indumenti di lavoro	60.179,52	13.832,88	21.432,78	10.603,25	54.605,00
- Acquisto di merci	257.863,65	252.674,09	189.450,32	282.640,41	274.934,58
- Acquisto biglietti e tessere	72.979,40	36.615,78	50.289,20	37.351,14	37.200,00
- Materiale di consumo bar	6.161,30	7.448,76	4.780,23	7.957,89	7.117,45
- Acquisto imballaggi	691,82	0,00	0,00	0,00	0,00
- Altri acquisti	13.326,20	6.029,63	4.500,00	3.895,85	3.300,00
Totale costi per materie prime, suss., di cons. e merci	476.602,76	417.603,64	342.189,33	415.106,73	447.739,39
Costi per servizi					
- Energia elettrica	305.033,56	311.867,76	300.338,16	310.162,06	320.424,00
- Riscaldamento locali	39.687,57	34.260,72	35.250,20	29.262,43	36.600,00
- Pulizia locali	112.750,70	197.071,06	90.300,15	160.681,78	100.000,00

	Consuntivo 2023	Consuntivo 2024	Previsione 2025	Previsione Aggiornata 2025	Previsione 2026
- Acqua e fognature	23.163,65	18.124,73	25.230,20	18.868,00	23.560,00
- Canoni di manutenzione	25.559,62	34.726,66	25.230,15	23.983,32	24.320,00
- Manutenzione piste da sci	17.000,00	5.940,00	20.000,00	8.000,00	8.000,00
- Manutenzione e riparazioni impianti	568.383,88	429.362,77	375.280,74	479.301,71	426.197,00
- Manutenzione area verde	23.220,05	23.701,58	22.325,96	74.299,00	22.450,00
- Siae	4.054,87	3.560,77	2.500,00	726,88	2.000,00
- Assicurazioni	126.530,55	123.302,21	129.432,20	185.038,26	183.990,00
- Compensi lavoro occasionali	1.317,50	1.500,00	1.000,00	0,00	1.000,00
- Compensi professionali	88.090,16	99.341,53	90.132,46	95.921,52	105.000,00
- Compensi legali	123.740,15	213.090,95	110.289,20	204.541,75	102.932,00
- Compenso direttore piste da sci	21.600,00	21.900,00	5.000,00	5.000,00	21.900,00
- Compenso direttore di esercizio	86.558,24	84.829,35	87.000,00	89.951,85	98.829,35
- Compenso CDA	80.577,86	83.000,00	83.000,00	83.000,00	83.000,00
- Compenso organo di vigilanza	16.000,00	17.376,00	16.000,00	16.000,00	17.400,00
- Compenso revisore	12.480,00	12.480,00	12.480,00	12.480,00	12.480,00
- Compenso responsabile sicurezza	7.800,00	7.200,00	7.800,00	12.450,00	23.220,00
- Compenso responsabile anticorruzione e trasparenza	0,00	0,00	0,00	9.000,00	9.000,00
- Compenso responsabile protezione dati	4.000,00	0,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00
- Rimborso spese professionisti, collaboratori e legali	6.528,88	10.238,80	6.125,00	13.520,45	7.000,00
- Pubblicità	528.280,45	446.634,84	350.000,00	292.997,13	319.406,00
- Manifestazioni e fiere	38.945,00	2.089,20	2.000,00	0,00	1.000,00
- Spese per analisi mediche	33.920,60	32.760,60	32.250,00	32.143,00	30.000,00

	Consuntivo 2023	Consuntivo 2024	Previsione 2025	Previsione Aggiornata 2025	Previsione 2026
- Spese telefoniche	23.898,59	19.303,90	23.900,12	19.600,99	20.590,00
- Spese postali	106,95	31,10	500,00	77,65	600,00
- Spese per ristorazione	17.786,64	29.165,33	5.429,22	25.088,22	6.541,00
- Spese varie amministrative	23.838,97	19.238,08	20.000,00	14.739,44	21.500,00
- Formazione personale	22.898,61	8.752,00	22.000,00	11.061,00	21.321,00
- Contributi erogati ad enti e associazioni	4.000,00	34.300,00	5.000,00	2.000,00	2.000,00
- Diritto/passaggio terreni terzi	3.700,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Oneri bancari	11.918,17	11.815,58	13.000,00	11.177,42	12.100,00
- Commissioni carte di credito	100.108,30	110.446,92	120.890,00	110.893,36	111.318,00
- Servizio di primo soccorso	8.455,10	49.557,00	30.000,00	56.033,10	50.000,00
- Servizio smaltimento rifiuti	34.252,30	19.741,58	36.000,00	12.354,10	11.272,00
- Servizi per automezzi	11,40	29,83	0,00	163,91	0,00
- Servizio di vigilanza e trasporto valori	33.457,00	12.530,00	38.000,00	12.580,00	11.300,00
- Servizio distribuzione materiale pubblicitario	26.000,00	28.000,00	26.000,00	0,00	0,00
- Contributi INPS C.d.A.	6.554,42	3.147,90	8.254,00	3.283,00	4.000,00
- Altri servizi non specificati precedentemente	23.854,38	12.166,94	20.450,00	28.579,41	10.500,00
Totale costi per servizi	2.636.064,12	2.572.585,69	2.202.387,76	2.468.960,74	2.266.750,35
Costi per godimento beni di terzi					
- Affitto locali	18.292,80	25.647,58	19.450,00	27.081,25	25.000,00
- Canoni affitto d'azienda	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
- Noleggio sistema di sicurezza	45.261,00	49.841,90	40.320,00	49.460,00	50.000,00

	Consuntivo 2023	Consuntivo 2024	Previsione 2025	Previsione Aggiornata 2025	Previsione 2026
- Noleggi vari	57.282,80	4.899,54	20.000,00	4.259,08	4.800,00
- Canone di concessione	155,28	782,64	100,00	12.671,94	800,00
- Licenze software	28.718,77	44.381,75	45.250,00	47.707,45	50.300,00
Totale costi per godimento beni di terzi	149.711,65	125.554,41	125.121,00	141.180,72	130.901,00
Costi per il personale					
- Salari e stipendi	2.224.483,28	2.302.470,74	2.375.423,80	2.350.054,00	2.322.000,00
- Oneri sociali Inps	582.788,93	594.536,92	599.322,15	592.401,52	617.000,00
- Oneri sociali Inail	51.886,51	55.483,13	53.450,45	55.549,09	77.000,00
- Altri oneri sociali	9.588,13	13.080,35	12.515,23	13.180,54	14.000,00
- Trattamento fine rapporto	105.491,77	104.070,62	116.230,00	106.125,00	105.000,00
- Altri costi del personale	42.367,66	54.887,65	40.320,00	55.102,74	55.000,00
Totale costi per il personale	3.016.606,28	3.124.529,41	3.197.261,63	3.172.412,89	3.190.000,00
Ammortamenti e svalutazioni					
Immobilizzazioni immateriali					
- Amm.to concessioni e marchi	1.137,08	1.137,08	1.137,08	1.137,08	1.137,08
Totale ammortamenti immobilizzazioni immateriali	1.137,08	1.137,08	1.137,08	1.137,08	1.137,08
Immobilizzazioni materiali					
- Amm.to fabbricati	439.267,60	440.973,50	450.315,60	450.315,60	458.336,00
- Amm.to impianti e macchinari	472.292,15	648.646,94	582.303,95	825.582,80	932.961,00
- Amm.to attrezzatura	38.887,37	32.210,23	32.827,15	49.793,00	33.428,00

	Consuntivo 2023	Consuntivo 2024	Previsione 2025	Previsione Aggiornata 2025	Previsione 2026
- Amm.to mobili e macchine d'ufficio	23.689,00	0,00	20.450,12	20.450,12	20.392,00
- Amm.to automezzi	23.156,00	0,00	22.315,00	19.462,00	19.466,00
- Amm.to altri beni materiali	54.019,29	95.261,28	50.235,15	44.716,00	44.716,00
Totale ammort. Immobilizzazioni materiali	1.051.311,41	1.217.091,95	1.158.446,97	1.410.319,52	1.509.299,00
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.052.448,49	1.218.229,03	1.159.584,05	1.411.456,60	1.510.436,08
Variazioni delle rimanenze					
- Rimanenze iniziali biglietti e tessere	29.623,20	50.405,23	12.450,26	46.217,60	20.232,60
- Rimanenze finali biglietti e tessere	-50.405,23	-46.217,60	-10.232,60	-20.232,60	-9.800,00
- Merci esistenze iniziali	54.893,85	27.300,58	10.450,15	30.409,69	40.623,15
- Merci esistenze finali	-27.300,58	-30.409,69	-8.623,15	-40.623,15	-5.800,00
Totale variazioni delle rimanenze	6.811,24	1.078,52	4.044,66	15.771,54	45.255,75
Accantonamento per rischi					
- Accantonamento per rischi legali	170.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale accantonamento per rischi	170.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Oneri diversi di gestione					
- Imposta di bollo	12,40	38,00	30,00	242,00	35,00
- Imposta comunale sugli immobili	35.032,00	34.955,00	35.032,00	34.955,00	35.050,00
- Imposta di registro	2.400,50	0,00	0,00	644,90	0,00
- Tasse di concessione governativa	2.501,50	13.109,58	1.500,00	13.070,00	1.500,00
- Tasse di proprietà autoveicoli	365,56	473,33	424,97	473,98	470,00
- Tassa sui rifiuti	17.079,00	16.942,00	17.079,00	16.942,00	17.085,00

	Consuntivo 2023	Consuntivo 2024	Previsione 2025	Previsione Aggiornata 2025	Previsione 2026
- Tassa vidimazione libri sociali	309,87	334,87	309,87	334,87	315,00
- Diritti camerali	989,00	1.052,00	989,00	1.180,84	1.011,00
- Diritti di segreteria	750,00	260,00	1.000,00	130,00	270,00
- Altre imposte e tasse	1.480,95	10.488,24	1.500,00	4.133,01	1.600,00
- Valori bollati	450,00	128,00	480,00	208,00	130,00
- Abbonamento banca dati, libri e giornali	5.608,88	5.222,00	3.250,00	1.917,25	5.260,00
- Omaggi a clienti e articoli promozionali	68.382,18	20.224,11	20.000,00	17.376,01	21.000,00
- Erogazioni liberali	500,00	0,00	500,00	0,00	0,00
- Quote associative	5.444,00	6.336,00	5.444,00	6.436,00	6.547,00
- Arrotondamento passivi	79,63	151,38	100,00	112,17	50,00
- Sopravvenienze e minusvalenze	61.503,06	197.180,04	65.232,15	34.788,02	15,00
Totale oneri diversi di gestione	202.888,33	306.894,55	152.870,99	132.944,05	90.338,00
TOTALE COSTO DELLA PRODUZIONE	7.711.132,87	7.766.475,25	7.183.459,42	7.757.833,27	7.681.420,57
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE	2.806.754,82	2.983.789,70	3.119.452,62	2.351.416,50	3.742.064,58
Proventi finanziari					
- Interessi attivi di tesoreria	78,44	100,17	75,00	100,00	100,00
Totale proventi finanziari	78,44	100,17	75,00	100,00	100,00
Oneri finanziari					
- Interessi passivi finanziamento Prada	42.466,25	38.003,28	33.550,12	33.550,12	29.057,86
- Interessi passivi indeducibili	0,00	1,80	0,00	19,57	0,00
- Interessi passivi finanziamento Malcesine	0,00	0,00	188.020,00	0,00	107.171,52

	Consuntivo 2023	Consuntivo 2024	Previsione 2025	Previsione Aggiornata 2025	Previsione 2026
Totale oneri finanziari	42.466,25	38.005,08	221.570,12	33.569,69	136.229,38
DIFFERENZA TRA PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-42.387,81	-37.904,91	-221.495,12	-33.469,69	-136.129,38
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.764.367,01	2.945.884,79	2.897.957,50	2.317.946,81	3.605.935,20
Imposte correnti					
- Ires	684.130,00	746.264,00	695.510,00	616.756,64	866.777,00
- Irap	156.456,00	157.006,00	158.215,00	158.010,00	160.320,00
Totale imposte sul reddito di esercizio	840.586,00	903.270,00	853.725,00	774.766,64	1.027.097,00
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	1.923.781,01	2.042.614,79	2.044.232,50	1.543.180,17	2.578.838,20

PIANO FINANZIARIO ED INVESTIMENTI 2026

La vigente normativa, che disciplina la formulazione del bilancio economico di previsione delle aziende speciali e dei consorzi 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.

Il piano finanziario relativo al bilancio di previsione 2026 dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine – Monte Baldo rappresenta uno strumento di programmazione fondamentale, volto a garantire la sostenibilità economica dell'attività aziendale e la prosecuzione degli investimenti strategici sul territorio. L'impostazione generale del documento riflette una gestione attenta e prudente, orientata alla stabilità dei conti e alla valorizzazione del patrimonio infrastrutturale, con una particolare attenzione all'efficienza operativa e alla sostenibilità ambientale.

Le fonti complessive di finanziamento per l'esercizio 2026 ammontano a 20.617.585,15 euro. Tale somma si compone di 10.917.485,15 euro derivanti dai ricavi delle vendite e delle prestazioni, una cifra che conferma la buona redditività delle attività operative principali dell'Azienda, tra cui il servizio funiviario, la ristorazione e la gestione dei parcheggi. A queste entrate si aggiungono un saldo attivo di tesoreria al 1° gennaio 2026 pari a 9.200.000 euro e un contributo di 500.000 euro da parte della Regione Veneto, destinato a sostenere specifici interventi infrastrutturali. La struttura delle fonti di finanziamento mostra dunque un forte grado di autonomia gestionale, poiché la quasi totalità delle risorse proviene dall'attività caratteristica, confermando la capacità dell'Azienda di autofinanziarsi e di mantenere un equilibrio economico senza ricorrere a debito aggiuntivo.

Sul versante degli impieghi, l'esercizio 2026 prevede spese complessive per 9.785.394,44 euro. Tali costi sono articolati tra le principali voci gestionali, tra cui i costi per materie prime e merci per 447.739,39 euro, i costi per servizi per 2.266.750,35 euro e le spese per il personale per 3.190.000 euro. Queste ultime costituiscono la componente più rilevante del bilancio, coerentemente con la natura fortemente operativa dell'ente, il cui funzionamento dipende in larga misura dalla professionalità e dalla continuità del personale impiegato. I costi per godimento di beni di terzi, pari a 130.901 euro, e gli oneri diversi di gestione, per 90.338 euro, completano la struttura dei costi operativi, che risulta equilibrata e coerente con la dimensione dell'attività.

Dal punto di vista finanziario, gli oneri legati ai finanziamenti bancari e ai mutui ammontano a 136.229,38 euro, cifra contenuta e in progressiva riduzione rispetto agli anni precedenti, segno di un indebitamento limitato e di una gestione oculata dei flussi di cassa. Il rimborso della quota capitale del finanziamento per l'impianto di Prada è previsto in 476.242,32 euro, mentre non sono previsti rimborsi relativi al finanziamento di Malcesine, in quanto il rimborso della quota capitale inizia nel 2027. L'incidenza fiscale, tra imposte dirette e indirette, raggiunge complessivamente 3.047.194,00 euro, un dato che testimonia la piena regolarità contributiva e la buona redditività dell'esercizio.

Il saldo tra le fonti e gli impieghi determina una liquidità positiva di 10.832.190,71 euro, valore che evidenzia la capacità dell'Azienda di generare flussi finanziari significativi e di garantire la copertura integrale degli investimenti previsti senza dover ricorrere a forme di finanziamento esterne. Tale risultato, espressione di una gestione equilibrata e prudente, costituisce un indicatore positivo della solidità complessiva dell'ente e della sua capacità di pianificare gli interventi futuri in un'ottica di continuità gestionale.

Il programma degli investimenti per il 2026, pari complessivamente a 1.990.000,00 euro, si distingue per un approccio mirato e sostenibile. Gli interventi previsti rispondono a obiettivi strategici di lungo

periodo, come il miglioramento dell'efficienza energetica, la sicurezza e l'accessibilità delle strutture. Tra le principali opere si segnalano la realizzazione di un impianto fotovoltaico presso le stazioni della funivia, con un investimento iniziale di 100.000,00 euro, la realizzazione del collegamento di fluidi (acquedotto/reflui) tra Prà Alpesina e Monte Baldo per un inizio lavori di 780.000,00, lo studio di fattibilità per un percorso disabili per 50.000,00 euro.

Dopo aver considerato la copertura degli investimenti, la liquidità netta finale al 31 dicembre 2026 si attesta a 8.842.190,71 euro, garantendo all'Azienda un'ampia disponibilità di cassa per affrontare con serenità l'esercizio successivo. Tale disponibilità rappresenta un punto di forza gestionale, poiché consente di mantenere elevati margini di sicurezza e di programmare eventuali ulteriori interventi futuri senza compromettere l'equilibrio finanziario generale.

In sintesi, il piano finanziario 2026 riflette una gestione solida, autonoma e sostenibile. La struttura del bilancio evidenzia un equilibrio tra entrate e uscite, una notevole capacità di autofinanziamento e una strategia d'investimento coerente con gli obiettivi di sviluppo dell'Azienda. La forte liquidità residua e la ridotta esposizione debitoria garantiscono la stabilità economica e la continuità operativa, mentre la qualità degli investimenti pianificati conferma l'impegno dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine – Monte Baldo verso la modernizzazione delle infrastrutture e la valorizzazione del territorio.

L'esercizio 2026 può dunque essere interpretato come un anno di consolidamento e crescita sostenibile, in cui l'equilibrio finanziario si coniuga con la capacità di investimento e con una visione strategica di lungo periodo, orientata all'efficienza, alla sostenibilità e alla qualità del servizio offerto ai visitatori e alla collettività.

FONTI DI FINANZIAMENTO DELL'ESERCIZIO	
- Ricavi delle vendite e prestazioni	10.917.485,15
- Proventi finanziari	100,00
Totale Fonti di finanziamento dell'esercizio	10.917.585,15
- Saldo attivo di tesoreria e cassa contanti	9.200.000,00
- Contributo Regione Veneto	500.000,00
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO COMPLESSIVE (A)	20.617.585,15

<i>IMPIEGHI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO</i>	
- Costi per materie prime, suss., di consumo e merci	447.739,39
- Costi per servizi	2.266.750,35
- Costi per godimento beni di terzi	130.901,00
- Costi per il personale	3.190.000,00
- Oneri di vers. di gestione	90.338,00
- Oneri finanziari relativi ai finanziamenti bancari	136.229,38
- Rimborso quota capitale finanziamento Prada	476.242,32
- Rimborso quota capitale finanziamento Malcesine	0,00
- Imposte indirette	993.000,00
- Imposte dirette (saldo e acconti)	2.054.194,00
TOTALE IMPIEGHI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO (B)	9.785.394,44

LIQUIDITA' DELL'ESERCIZIO (A-B)	10.832.190,17
--	----------------------

<i>INVESTIMENTI PREVISTI NELL'ESERCIZIO</i>	
- Sostituzione gruppi elettrogeni e spostamento vecchia unità a Prada	70.000,00
- Impianto fotovoltaico stazione della Funivia	100.000,00
- Opera del Maestro Martalar	60.000,00
- Realizzazione collegamento di fluidi (acquedotto/reflui Monte Baldo)	780.000,00
- Sistemazione edificio skillift Paperino	30.000,00
- Studio fattibilità percorso disabili ed interventi/percorsi ludico/naturalistici	50.000,00

- Interventi sviluppo accessibilità ed attrattività a Tratto Spino	300.000,00
- Intervento sviluppo accessibilità ed attrattività a Prada	100.000,00
- Manutenzione e revisione impianto sciovie	200.000,00
- Manutenzione terrazza bar	100.000,00
- Imprevisti impianto Malcesine	100.000,00
- Imprevisti impianto Prada	100.000,00
TOTALE INVESTIMENTI PREVISTI NELL'ESERCIZIO (C)	1.990.000,00
LIQUIDITA' NETTA (A-B-C) <i>(Saldo attivo tesoreria e cassa contanti)</i>	8.842.190,71

Il Consiglio di Amministrazione presenta all'approvazione dell'Assemblea dei Soci il bilancio economico di previsione per il 2026, redatto nella stessa forma del bilancio di esercizio 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.

Verona, 24 novembre 2025

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Avv. Pier Giorgio Schena)

