

AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI MALCESINE - MONTE BALDO



ASSEMBLEA

Seduta n. 2/25 del 12.12.2025

L'anno duemilaventicinque addì 12 del mese di dicembre alle ore 9:30, convocata nelle forme prescritte dallo Statuto (articolo 17 comma 4) con prot. n. 01082/25 del 4 dicembre 2025, si è insediata in sessione ordinaria - prima convocazione - l'Assemblea dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine - Monte Baldo, presso la Sala Cangrande posta al quinto piano del Palazzo Capuleti, sede della Provincia di Verona, in Verona, Via delle Franceschine n. 10, in presenza ed in videoconferenza, per deliberare sugli oggetti iscritti all'ordine del giorno:

- 1) Approvazione verbale seduta precedente.
- 2) Bilancio economico di previsione 2026: analisi e deliberazioni.
- 3) Piano programma – Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028: analisi e deliberazioni.
- 4) Causa civile R.G. n. 872/2025 – Corte d'Appello di Venezia: comunicazioni del Consiglio di Amministrazione.
- 5) Varie ed eventuali.

Presiede l'Assemblea il Sig. Flavio Massino Pasini.

Sono presenti i Signori:

- Flavio Massimo Pasini, in rappresentanza della Provincia di Verona, quota di partecipazione 450 millesimi;
- Giuseppe Benamati, in rappresentazione del Comune di Malcesine, quota di partecipazione 300 millesimi;
- Paolo Arena, in rappresentanza della Camera di Commercio I.A.A. Verona, quota di partecipazione 250 millesimi.

Sono pure presenti: il Presidente di ATF Avv. Pier Giorgio Schena - il Consigliere di ATF Rag. Lorenzo Mario Sartori (entra alle ore 10:10) - il Direttore Generale di ATF Dott. Mario Marino - il Revisore di ATF Dott. Andrea Dante - il Segretario Generale della Provincia di Verona Dott. Francesco Corsaro - il Capo di Gabinetto della Provincia di Verona Dott. Filippo Rando - il Dirigente del settore trasporti-traffico-mobilità e del servizio controllo di gestione e statistica della Provincia di Verona Dott. Paolo Dominioni, in qualità di reggente temporaneo del Servizio Finanziario - il Segretario Generale della Camera di Commercio I.A.A. Verona Dott. Michelangelo Dalla Riva.

Sono pure presenti i dipendenti di ATF Dott. Vittorio Mannoni Mazzaglia, che svolgerà le funzioni di Segretario e la Sig.ra Franca Infortuna in qualità di assistente del Segretario ai sensi dell'articolo 15 del Regolamento Generale dell'Azienda.

Il Presidente, constatato che l'Assemblea si trova in numero legale per poter validamente deliberare, dichiara aperta la seduta.

**AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI
MALCESINE - MONTE BALDO**



ASSEMBLEA

Seduta n. 2/25 del 12.12.2025

Delibera n.	Protocollo n.	Oggetto
1/4	01122	Approvazione verbale seduta precedente.
2/5	01123	Bilancio economico di previsione 2026: analisi e deliberazioni.
3/6	01124	Piano programma – Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028: analisi e deliberazioni.
4/7	01125	Causa civile R.G. n. 872/2025 – Corte d'Appello di Venezia: comunicazioni del Consiglio di Amministrazione.
5/8	01126	Varie ed eventuali.

AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI MALCESINE - MONTE BALDO



Seduta n. 2/25 del 12.12.2025

ASSEMBLEA

Delibera n. 1/4 prot. n. 01122

Oggetto: Approvazione verbale seduta precedente.

L'anno duemilaventicinque addì 12 del mese di dicembre alle ore 9:30, convocata nelle forme prescritte dallo Statuto (articolo 17 comma 4) con prot. n. 01082/25 del 4 dicembre 2025, si è insediata in sessione ordinaria - prima convocazione - l'Assemblea dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine - Monte Baldo, presso la Sala Cangrande posta al quinto piano del Palazzo Capuleti, sede della Provincia di Verona, in Verona, Via delle Franceschine n. 10, in presenza ed in videoconferenza, per deliberare sugli oggetti iscritti all'ordine del giorno:

- 1) Approvazione verbale seduta precedente.
- 2) Bilancio economico di previsione 2026: analisi e deliberazioni.
- 3) Piano programma – Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028: analisi e deliberazioni.
- 4) Causa civile R.G. n. 872/2025 – Corte d'Appello di Venezia: comunicazioni del Consiglio di Amministrazione.
- 5) Varie ed eventuali.

Presiede l'Assemblea il Sig. Flavio Massino Pasini.

Sono presenti i Signori:

- Flavio Massimo Pasini, in rappresentanza della Provincia di Verona, quota di partecipazione 450 millesimi;
- Giuseppe Benamati, in rappresentazione del Comune di Malcesine, quota di partecipazione 300 millesimi;
- Paolo Arena, in rappresentanza della Camera di Commercio I.A.A. Verona, quota di partecipazione 250 millesimi.

Sono pure presenti: il Presidente di ATF Avv. Pier Giorgio Schena - il Consigliere di ATF Rag. Lorenzo Mario Sartori (entra alle ore 10:10) - il Direttore Generale di ATF Dott. Mario Marino - il Revisore di ATF Dott. Andrea Dante - il Segretario Generale della Provincia di Verona Dott. Francesco Corsaro - il Capo di Gabinetto della Provincia di Verona Dott. Filippo Rando - il Dirigente del settore trasporti-traffico-mobilità e del servizio controllo di gestione e statistica della Provincia di Verona Dott. Paolo Dominioni, in qualità di reggente temporaneo del Servizio Finanziario - il Segretario Generale della Camera di Commercio I.A.A. Verona Dott. Michelangelo Dalla Riva.

Sono pure presenti i dipendenti di ATF Dott. Vittorio Mannoni Mazzaglia, che svolgerà le funzioni di Segretario e la Sig.ra Franca Infortuna in qualità di assistente del Segretario ai sensi dell'articolo 15 del Regolamento Generale dell'Azienda.

Il Presidente, constatato che l'Assemblea si trova in numero legale per poter validamente deliberare, dichiara aperta la seduta.

Approvazione verbale seduta precedente.

- Visto il Verbale della seduta assembleare n. 1/25 del 26.05.2025 che ha adottato le deliberazioni da n. 1/1 a n. 3/3.

- Accertato che il provvedimento in parola risulta trasmesso agli Enti consorziati ai sensi degli Artt. 10 e 18 comma 4 dello Statuto ed è tenuto a disposizione dei Componenti dell'Assemblea presso la Segreteria dell'Ente.

- Visto l'Art. 30 del Regolamento Generale dell'Azienda.

- Dato per letto il verbale suindicato.

- Atteso che il Presidente dopo aver interpellato l'Assemblea se vi siano osservazioni al Verbale, rileva che nessuno si pronuncia.

Tutto ciò premesso, su proposta del Presidente,

L'ASSEMBLEA

Con votazione unanime espressa per alzata di mano

DELIBERA

- 1) di approvare ad ogni effetto il verbale della seduta dell'Assemblea n. 1/25 del 26.05.2025 che ha adottato le deliberazioni dalla n. 1/1 alla n. 3/3.

Letto, approvato sottoscritto.

IL PRESIDENTE



IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



Copia della presente delibera è stata affissa all'Albo dell'Azienda il giorno 05 FEB. 2026
e vi ~~rimarrà~~ per 15 giorni consecutivi.

li, 20 FEB. 2026

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



La presente deliberazione, come sopra pubblicata, è divenuta esecutiva per decorrenza dei termini.

li, 15 FEB. 2026

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



Copia conforme all'originale

li,

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI MALCESINE - MONTE BALDO



Seduta n. 2/25 del 12.12.2025

ASSEMBLEA

Delibera n. 2/5 prot. n. 01123

Oggetto: Bilancio economico di previsione 2026: analisi e deliberazioni.

L'anno duemilaventicinque addì 12 del mese di dicembre alle ore 9:30, convocata nelle forme prescritte dallo Statuto (articolo 17 comma 4) con prot. n. 01082/25 del 4 dicembre 2025, si è insediata in sessione ordinaria - prima convocazione - l'Assemblea dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine - Monte Baldo, presso la Sala Cangrande posta al quinto piano del Palazzo Capuleti, sede della Provincia di Verona, in Verona, Via delle Franceschine n. 10, in presenza ed in videoconferenza, per deliberare sugli oggetti iscritti all'ordine del giorno:

- 1) Approvazione verbale seduta precedente.
- 2) Bilancio economico di previsione 2026: analisi e deliberazioni.
- 3) Piano programma – Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028: analisi e deliberazioni.
- 4) Causa civile R.G. n. 872/2025 – Corte d'Appello di Venezia: comunicazioni del Consiglio di Amministrazione.
- 5) Varie ed eventuali.

Presiede l'Assemblea il Sig. Flavio Massino Pasini.

Sono presenti i Signori:

- Flavio Massimo Pasini, in rappresentanza della Provincia di Verona, quota di partecipazione 450 millesimi;
- Giuseppe Benamati, in rappresentazione del Comune di Malcesine, quota di partecipazione 300 millesimi;
- Paolo Arena, in rappresentanza della Camera di Commercio I.A.A. Verona, quota di partecipazione 250 millesimi.

Sono pure presenti: il Presidente di ATF Avv. Pier Giorgio Schena - il Consigliere di ATF Rag. Lorenzo Mario Sartori (entra alle ore 10:10) - il Direttore Generale di ATF Dott. Mario Marino - il Revisore di ATF Dott. Andrea Dante - il Segretario Generale della Provincia di Verona Dott. Francesco Corsaro - il Capo di Gabinetto della Provincia di Verona Dott. Filippo Rando - il Dirigente del settore trasporti-traffico-mobilità e del servizio controllo di gestione e statistica della Provincia di Verona Dott. Paolo Dominioni, in qualità di reggente temporaneo del Servizio Finanziario - il Segretario Generale della Camera di Commercio I.A.A. Verona Dott. Michelangelo Dalla Riva.

Sono pure presenti i dipendenti di ATF Dott. Vittorio Mannoni Mazzaglia, che svolgerà le funzioni di Segretario e la Sig.ra Franca Infortuna in qualità di assistente del Segretario ai sensi dell'articolo 15 del Regolamento Generale dell'Azienda.

Il Presidente, constatato che l'Assemblea si trova in numero legale per poter validamente deliberare, dichiara aperta la seduta.

Bilancio economico di previsione 2026: analisi e deliberazioni.

Il Presidente della Provincia Pasini cede la parola al Presidente di ATF Schena per l'esposizione del bilancio di previsione 2026. Il Presidente Schena riferisce in merito alle 3 linee strategiche individuate dall'Azienda riguardanti la digitalizzazione dei processi, una maggiore attenzione alla clientela e la realizzazione di opere in quota. Su quest'ultimo punto specifica come sia intenzione proseguire con la proposta per l'opera del maestro Martalar, per la quale sono in corso interlocuzioni con il Comune di Malcesine quale proprietario dei terreni dove la stessa dovrebbe essere posizionata. Sul tema il Sindaco Benamati aggiunge di aver raccolto le prime impressioni favorevoli da parte della cittadinanza. Sottolinea comunque come siano ancora da espletare le varie pratiche autorizzative. Conclude riferendo che nel breve periodo organizzerà un incontro con la cittadinanza per presentare la proposta di posizionare una scultura in quota. Il Presidente Pasini evidenzia come un'opera di questo tipo possa essere potenzialmente attrattiva.

Il Presidente Schena sottolinea come nel 2026 l'Azienda porrà l'attenzione sul tema dell'accessibilità per i disabili, focalizzando inoltre parte delle proprie risorse su investimenti destinati alla creazione di percorsi naturalistici. Circa la strategia tariffaria argomenta come verrà effettuato un adeguamento sia per la Funivia di Malcesine pari ad euro 3 che per la Funivia di Prada pari ad euro 2.

Il Presidente Schena cita le osservazioni del Revisore sul bilancio (rif. prot. 01075/25) e fa presente come il piano industriale di Prada, in assenza di una storicità di riferimento, non potesse essere aggiornato prendendo in considerazione i soli primi 2 anni di attività. Sottolinea come quest'anno la Funivia di Prada abbia incrementato sia la clientela che il valore della produzione. Relativamente al 2026 espone come sia stato previsto sia un aumento dei ricavi, sia un aumento dei costi, dovuto all'assegnazione di un maggior numero di personale che si riallinea all'impostazione iniziale del 2023. Osserva come all'aumento degli addetti corrisponde un minor ricorso al lavoro straordinario del personale.

Il Vicepresidente della CCIAA Arena evidenzia come la strategia promozionale debba essere attuata in sinergia con la fondazione DVG al fine di poter vendere i biglietti degli impianti, all'interno di appositi pacchetti, congiuntamente alle realtà di maggior rilevanza turistica del territorio. Sul tema il Presidente Schena spiega come nel 2025 sia stata sottoscritta una convenzione con Navigarda e ricorda come in passato siano state istituite delle collaborazioni con Parco natura viva, Gardaland e Fondazione Arena. Per quest'ultima aggiunge di aver preso contatti con la Sovrintendente e la direzione artistica per riprendere in esame lo strumento della collaborazione/promozione denominato *"67 colonne"*.

Il Dirigente Dominioni ricorda che nel momento in cui ATF andrà ad aggiornare le tariffe, le stesse dovranno essere autorizzate da parte della Provincia. Il Presidente Schena precisa che il previsto aumento non interesserà la stagione invernale 2025/26, ma sarà riferibile alla stagione estiva '26. Conferma che le tariffe verranno sottoposte alla Provincia per i necessari passaggi autorizzativi.

Circa la rimodulazione del piano industriale di Prada, il Presidente Schena spiega che nel corso del 2026 verrà incaricata una società specializzata. Il Revisore Dante sottolinea come il piano debba prevedere dati certi con i relativi scostamenti al fine di riallineare i valori economici.

Il Presidente Schena riferisce dell'indicazione della direzione per l'incremento di organico per la Funivia di Malcesine previsto in concomitanza con i periodi estivi di maggiore affluenza turistica. Al riguardo, oltre all'ampliamento del piazzale di partenza della Funivia realizzato nell'anno in corso, al fine di rendere più agevole la gestione delle code, è prevista l'assunzione di personale a ciò dedicato con mansioni di steward.

Il Segretario generale della Provincia Corsaro chiede se l'aumento del costo degli stipendi venga coperto. Il Direttore Marino conferma e spiega come il personale di Malcesine passerà da 28 a 30 unità, mentre quello di Prada da 15 a 18 unità.

Il Vicepresidente Arena chiede se nel corso del 2025 vi siano stati infortuni relativamente alla cestovia di Prada. Il Direttore Marino risponde come vi siano stati 2 incidenti non gravi e non dipendenti, per stessa ammissione dei clienti, dal personale di ATF. Il Presidente Schena precisa che l'impianto nel 2025 ha trasportato 76.000 utenti.

Il Segretario Corsaro chiede delucidazioni circa alcune voci del previsionale. Ravvisa come risulti assente la voce relativa ai rimborsi e spese di viaggio; chiede chiarimenti in ordine alle spese per pulizia locali, per la gestione del bar Skywalk, per le commissioni delle carte di credito e per le spese di ristorazione. Il Direttore Marino spiega come per le spese relative alle pulizie vi sia stato un riequilibrio ottenendo, a fronte del mantenimento del medesimo livello di servizio offerto, un costo inferiore. Circa i costi del bar Skywalk, sottolinea come vi siano stati nel corso dell'anno ingenti acquisti per avere scorte di magazzino in previsione dell'apertura invernale della Funivia. Il Presidente Schena precisa che le spese di ristorazione sono quelle riferibili alle spese di rappresentanza sostenute per gli eventi in quota.

Si dà atto che alle ore 10.10 entra all'interno della seduta il Consigliere Rag. Lorenzo Mario Sartori.

Il Sindaco Benamati ricorda come nel corso del 2025 vi siano stati maggiori eventi. Cita la riunione con i Fondi comuni confinanti. Il Presidente Schena conferma quanto esposto dal Sindaco e aggiunge come a luglio vi sia stata la visita del Vicepresidente del Consiglio On. Tajani, che incide in larga misura sulla voce in questione. Precisa altresì che la voce relativa alle commissioni carte di credito si riferisce ai terminali Pos funzionali ai pagamenti elettronici dei clienti.

Il Presidente Schena, successivamente, delinea gli investimenti programmati per il 2026 e sottolinea come l'Azienda si concentrerà sulla realizzazione di un impianto fotovoltaico e del collegamento fluidi. Sul punto il Direttore Marino osserva come la realizzazione del collegamento fluidi consentirà di avere a monte della Funivia di Malcesine l'acqua corrente. Il Vicepresidente Arena chiede a quanto ammonti tale investimento. Il Presidente Schena risponde come il valore corrisponda a più di 2 milioni di euro. Il Vicepresidente Arena rileva come dal bilancio previsionale 2026 i costi relativi all'energia siano in aumento.

Il Presidente Schena cita i valori dell'utile previsionale 2026 e consuntivo 2024 e sotto il profilo finanziario evidenzia come grazie alla liquidità accantonata, gli investimenti saranno autofinanziati.

Il Dirigente Dominioni chiede un chiarimento circa la voce pari ad euro 300.000 relativa agli interventi a Tratto Spino. Il Presidente Schena risponde come la stessa si riferisca alla possibile creazione di percorsi per disabili e percorsi naturalistici.

Al termine della discussione sul punto in oggetto,

- Visto il Bilancio economico di previsione 2026 che viene allegato alla presente deliberazione per divenirne parte integrante.

- Vista la delibera del Consiglio di amministrazione n. 2/106 del 24.11.2025.

- Viste altresì le osservazioni presentate dal Revisore (rif. prot. 01075/25) in merito al Bilancio economico di previsione 2026 e al Piano programma - Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028.

Tutto ciò premesso, su proposta del Presidente,

L'ASSEMBLEA

Con votazione unanime espressa per alzata di mano

DELIBERA

- 1) di approvare ad ogni effetto – ai sensi degli Artt. 15 e 42 co. 1 dello Statuto – il Bilancio economico di previsione 2026 adottato dal Consiglio di amministrazione con deliberazione n. 2/106 del 24 novembre 2025, come risultante dall'elaborato che fa parte integrante della presente deliberazione.

Con separata votazione, il presente provvedimento è dichiarato all'unanimità immediatamente eseguibile per l'urgenza di consentire l'avvio della programmazione, dell'operatività finanziaria e di quella gestionale sin dal 1^ gennaio 2026.

Letto, approvato sottoscritto.

IL PRESIDENTE



IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



Copia della presente delibera è stata affissa all'Albo dell'Azienda il giorno 05 FEB. 2026
e vi rimarrà per 15 giorni consecutivi.

li, 20 FEB. 2026

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



La presente deliberazione, come sopra pubblicata, è divenuta esecutiva per decorrenza dei termini.

li, 15 FEB. 2026

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



Copia conforme all'originale

li,

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI MALCESINE - MONTE BALDO



Seduta n. 2/25 del 12.12.2025

ASSEMBLEA

Delibera n. 3/6 prot. n. 01124

Oggetto: Piano programma – Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028: analisi e deliberazioni.

L'anno duemilaventicinque addì 12 del mese di dicembre alle ore 9:30, convocata nelle forme prescritte dallo Statuto (articolo 17 comma 4) con prot. n. 01082/25 del 4 dicembre 2025, si è insediata in sessione ordinaria - prima convocazione - l'Assemblea dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine - Monte Baldo, presso la Sala Cangrande posta al quinto piano del Palazzo Capuleti, sede della Provincia di Verona, in Verona, Via delle Franceschine n. 10, in presenza ed in videoconferenza, per deliberare sugli oggetti iscritti all'ordine del giorno:

- 1) Approvazione verbale seduta precedente.
- 2) Bilancio economico di previsione 2026: analisi e deliberazioni.
- 3) Piano programma – Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028: analisi e deliberazioni.
- 4) Causa civile R.G. n. 872/2025 – Corte d'Appello di Venezia: comunicazioni del Consiglio di Amministrazione.
- 5) Varie ed eventuali.

Presiede l'Assemblea il Sig. Flavio Massino Pasini.

Sono presenti i Signori:

- Flavio Massimo Pasini, in rappresentanza della Provincia di Verona, quota di partecipazione 450 millesimi;
- Giuseppe Benamati, in rappresentazione del Comune di Malcesine, quota di partecipazione 300 millesimi;
- Paolo Arena, in rappresentanza della Camera di Commercio I.A.A. Verona, quota di partecipazione 250 millesimi.

Sono pure presenti: il Presidente di ATF Avv. Pier Giorgio Schena - il Consigliere di ATF Rag. Lorenzo Mario Sartori (entra alle ore 10:10) - il Direttore Generale di ATF Dott. Mario Marino - il Revisore di ATF Dott. Andrea Dante - il Segretario Generale della Provincia di Verona Dott. Francesco Corsaro - il Capo di Gabinetto della Provincia di Verona Dott. Filippo Rando - il Dirigente del settore trasporti-traffico-mobilità e del servizio controllo di gestione e statistica della Provincia di Verona Dott. Paolo Dominioni, in qualità di reggente temporaneo del Servizio Finanziario - il Segretario Generale della Camera di Commercio I.A.A. Verona Dott. Michelangelo Dalla Riva.

Sono pure presenti i dipendenti di ATF Dott. Vittorio Mannoni Mazzaglia, che svolgerà le funzioni di Segretario e la Sig.ra Franca Infortuna in qualità di assistente del Segretario ai sensi dell'articolo 15 del Regolamento Generale dell'Azienda.

Il Presidente, constatato che l'Assemblea si trova in numero legale per poter validamente deliberare, dichiara aperta la seduta.

Piano programma – Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028: analisi e deliberazioni.

Il Presidente Pasini cede la parola al Presidente Schena, il quale espone come il Piano programma sia lo sviluppo sul biennio del bilancio previsionale 2026. Elenca gli investimenti previsti per il 27-28 focalizzandosi sulla tematica relativa alla revisione delle sciovie. Evidenzia come da sempre ATF abbia predisposto l'apertura della stazione invernale valutando la sostenibilità dei relativi costi in riferimento all'operatività aziendale su base annua ed in relazione al servizio pubblico reso all'utenza. La programmazione tecnica della direzione prevede per quest'anno l'esercizio di due sciovie in regime di proroga, ma il costo relativo alla successiva revisione delle sciovie stimato secondo le indicazioni tecniche in euro 600.000 per il triennio '26-28, finalizzato alla conservazione delle relative concessioni, deve essere valutato anche all'operatività delle sciovie stesse in relazione alla variabile neve, per la quale, come noto, non esiste un impianto di innevamento artificiale. Ricorda come per la stagione invernale '23-24 le sciovie abbiano lavorato per 30/40 giorni, mentre per la seggiovia, che soffre ancor più la carenza dell'innervamento artificiale, le aperture sono state ridotte anche in passato.

A fronte di quanto esposto, il Presidente Schena sottolinea come sia necessario una valutazione di indirizzo da parte dei Soci in merito al prosieguo della gestione della stazione invernale. Il Presidente Pasini chiede se sia stato effettuato uno studio sul tema degli investimenti per l'innervamento artificiale. Il Presidente Schena riferisce che gli risulta che uno studio fosse stato fatto circa quindici anni fa, ma che ad oggi, per le mutate condizioni, dovrebbe essere incaricata una società specializzata. Il Vicepresidente Arena osserva come ATF debba operare sotto una duplice finalità, economica, con la creazione di utili e sociale in relazione allo sviluppo dei legami con il territorio e sua promozione. In ultima battuta ricorda come gli impianti di Tratto Spino siano gli unici impianti di risalita rimasti all'interno della Provincia di Verona. Il Vicepresidente Arena sottolinea come gli impianti da sci del Monte Baldo siano anche un attrattore per le famiglie.

A fronte di quanto esposto, l'Assemblea all'unanimità demanda al Consiglio di amministrazione di richiedere ad una società specializzata la redazione di uno studio di fattibilità avente ad oggetto l'eventuale rilancio e rinnovo della stazione invernale di Tratto Spino e Prà Alpesina.

Al termine della discussione sul punto in oggetto,

- Visto il Piano programma - Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028 che viene allegato alla presente deliberazione per divenirne parte integrante.

- Vista la delibera del Consiglio di amministrazione n. 3/107 del 24.11.2025.

- Viste altresì le osservazioni presentate dal Revisore (rif. prot. 01075/25) in merito al Bilancio economico di previsione 2026 e al Piano programma - Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028

Tutto ciò premesso, su proposta del Presidente,

L'ASSEMBLEA

Con votazione unanime espressa per alzato di mano

DELIBERA

- 1) di approvare ad ogni effetto – ai sensi degli Artt. 15 e 42 co. 1 dello Statuto – il Piano programma - Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028 adottato dal Consiglio di amministrazione con deliberazione n. 3/107 del 24 novembre 2025, come risultante dall'elaborato che fa parte integrante della presente deliberazione.

Con separata votazione, il presente provvedimento è dichiarato all'unanimità immediatamente eseguibile per l'urgenza di consentire l'avvio della programmazione, dell'operatività finanziaria e di quella gestionale sin dal 1^ gennaio 2026.

Letto, approvato sottoscritto.

IL PRESIDENTE



IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



Copia della presente delibera è stata affissa all'Albo dell'Azienda il giorno 05 FEB. 2026
e vi rimarrà per 15 giorni consecutivi.

li, 20 FEB. 2026

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



La presente deliberazione, come sopra pubblicata, è divenuta esecutiva per decorrenza dei termini.

li, 15 FEB. 2026

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



Copia conforme all'originale

li,

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI MALCESINE - MONTE BALDO



Seduta n. 2/25 del 12.12.2025

ASSEMBLEA

Delibera n. 4/7 prot. n. 01125

Oggetto: Causa civile R.G. n. 872/2025 – Corte d'Appello di Venezia: comunicazioni del Consiglio di Amministrazione.

L'anno duemilaventicinque addì 12 del mese di dicembre alle ore 9:30, convocata nelle forme prescritte dallo Statuto (articolo 17 comma 4) con prot. n. 01082/25 del 4 dicembre 2025, si è insediata in sessione ordinaria - prima convocazione - l'Assemblea dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine - Monte Baldo, presso la Sala Cangrande posta al quinto piano del Palazzo Capuleti, sede della Provincia di Verona, in Verona, Via delle Franceschine n. 10, in presenza ed in videoconferenza, per deliberare sugli oggetti iscritti all'ordine del giorno:

- 1) Approvazione verbale seduta precedente.
- 2) Bilancio economico di previsione 2026: analisi e deliberazioni.
- 3) Piano programma – Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028: analisi e deliberazioni.
- 4) Causa civile R.G. n. 872/2025 – Corte d'Appello di Venezia: comunicazioni del Consiglio di Amministrazione.
- 5) Varie ed eventuali.

Presiede l'Assemblea il Sig. Flavio Massino Pasini.

Sono presenti i Signori:

- Flavio Massimo Pasini, in rappresentanza della Provincia di Verona, quota di partecipazione 450 millesimi;
- Giuseppe Benamati, in rappresentazione del Comune di Malcesine, quota di partecipazione 300 millesimi;
- Paolo Arena, in rappresentanza della Camera di Commercio I.A.A. Verona, quota di partecipazione 250 millesimi.

Sono pure presenti: il Presidente di ATF Avv. Pier Giorgio Schena - il Consigliere di ATF Rag. Lorenzo Mario Sartori (entra alle ore 10:10) - il Direttore Generale di ATF Dott. Mario Marino - il Revisore di ATF Dott. Andrea Dante - il Segretario Generale della Provincia di Verona Dott. Francesco Corsaro - il Capo di Gabinetto della Provincia di Verona Dott. Filippo Rando - il Dirigente del settore trasporti-traffico-mobilità e del servizio controllo di gestione e statistica della Provincia di Verona Dott. Paolo Dominioni, in qualità di reggente temporaneo del Servizio Finanziario - il Segretario Generale della Camera di Commercio I.A.A. Verona Dott. Michelangelo Dalla Riva.

Sono pure presenti i dipendenti di ATF Dott. Vittorio Mannoni Mazzaglia, che svolgerà le funzioni di Segretario e la Sig.ra Franca Infortuna in qualità di assistente del Segretario ai sensi dell'articolo 15 del Regolamento Generale dell'Azienda.

Il Presidente, constatato che l'Assemblea si trova in numero legale per poter validamente deliberare, dichiara aperta la seduta.

Causa civile R.G. n. 872/2025 – Corte d'Appello di Venezia: comunicazioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Direttore Marino riferisce che, a seguito della sentenza del Tribunale di Venezia, il Dott. Passarini dovrà rifondere ATF i danni dalla stessa patiti nella vicenda con l'ex Direttore Ing. Falcieri. Il Segretario Corsaro rileva come la domanda iniziale di ATF fosse di circa euro 800.000, tuttavia, il Tribunale ha riconosciuto solamente la cifra di euro 330.000 oltre accessori. Il Presidente Schena precisa che considerando gli accessori l'importo dovuto corrisponda a quasi 500.000 euro. Il Segretario Corsaro evidenzia come il tema sia ora quello di recuperare il credito vantato nei confronti del Dott. Passarini.

Successivamente, il Presidente Schena riepiloga la vicenda giudiziale e riferisce che il Tribunale di Venezia con sentenza n. 1499/2025 ha statuito sulla domanda risarcitoria per responsabilità gestoria promossa da ATF, in esecuzione della delibera assembleare n. 4/22 del 19.12.2019, nei confronti dell'ex Presidente di ATF Dott. Passarini, convenuto in giudizio a seguito del licenziamento irrogato all'ex Direttore Ing. Falcieri, licenziamento scrutinato come discriminatorio con sentenza n. 4/2017 della Corte di Appello di Venezia, passata in giudicato a seguito della sentenza n. 6937/2019 della Corte di Cassazione. Il Tribunale di Venezia ha così riconosciuto la responsabilità dell'amministratore condannandolo al pagamento di euro 330.000 in favore di ATF. Il Dott. Passarini ha impugnato la sentenza n. 1499/2025 del Tribunale di Venezia avanti la Corte d'Appello di Venezia, con procedimento rubricato RG. 872/2025, con prima udienza chiamata il giorno 16.9.2025. La Corte d'Appello di Venezia con Ordinanza del 19.9.2025 ha respinto la domanda di sospensione della sentenza del Tribunale di Venezia chiesta dall'appellante. Ricorda che il Direttore Marino ha provveduto nei termini a costituirsi nel suddetto procedimento di appello con il patrocinio dell'Avv. Marco Cappelletto, presentando anche appello incidentale relativamente alla seconda domanda di richiesta del risarcimento del danno. A seguito di quanto esposto, l'Avv. Cappelletto ha richiesto indicazioni per il recupero del credito, nonché la presa d'atto e la ratifica a cura dell'Assemblea dell'intervenuta costituzione di ATF. Su quest'ultimo aspetto, il Presidente Schena riferisce come il legale abbia richiesto la ratifica della costituzione nel secondo grado di giudizio. Sul tema il Direttore Marino conferma.

Il Segretario Corsaro rileva come il potere di ratifica potrebbe non rientrare nei compiti dell'Assemblea, la quale potrebbe procedere con la presa d'atto. Il Presidente Schena osserva come la costituzione sia già avvenuta da parte del Direttore Generale e ribadisce che la richiesta sia stata indicata dall'Avv. Cappelletto come finalizzata ad evitare eventuali rilievi dalla controparte, essendo l'azione di responsabilità nei confronti dell'amministratore di competenza dell'Assemblea secondo la disciplina del Codice civile.

Il Vicepresidente Arena chiede se sia stata effettuata una verifica circa la situazione patrimoniale del Dott. Passarini. Il Presidente Schena conferma l'avvenuta verifica.

Il Presidente Schena evidenzia che l'Assemblea potrebbe deliberare poiché unitariamente costituita nella seduta.

Il Vicepresidente Arena rileva che precedentemente era già stato conferito il mandato al legale da parte dell'allora Direttore Ing. Boni, in esecuzione dell'originaria deliberazione dell'Assemblea di procedere con l'azione di responsabilità. Il Presidente Schena ribadisce che la richiesta di ratifica sia pervenuta direttamente dal legale Avv. Cappelletto per le ragioni suesposte.

Gli Enti soci, dopo approfondita discussione, ritengono di poter deliberare sulla tematica in oggetto essendo l'Assemblea unitariamente costituita nell'odierna seduta.

Tutto ciò premesso,

L'ASSEMBLEA

Con votazione unanime

DELIBERA

- 1) di prendere atto della intervenuta costituzione di ATF disposta dal Direttore Generale Dott. Mario Marino avanti la Corte d'Appello di Venezia nella causa RG. 872/2025 promossa dal Dott. Stefano Passarini per l'impugnazione della sentenza n. 1499/2025 del Tribunale di Venezia – Sezione specializzata in materia di impresa, con il patrocinio dell'Avv. Marco Cappelletto del Foro di Venezia, nominato procuratore e difensore di ATF con ogni più ampio potere.
- 2) di ratificare la intervenuta costituzione di ATF disposta dal Direttore Generale Dott. Mario Marino avanti la Corte d'Appello di Venezia nella causa RG. 872/2025 promossa dal Dott. Stefano Passarini per l'impugnazione della sentenza n. 1499/2025 del Tribunale di Venezia – Sezione specializzata in materia di impresa, con il patrocinio dell'Avv. Marco Cappelletto del Foro di Venezia, nominato procuratore e difensore di ATF con ogni più ampio potere.
- 3) di richiedere al Direttore Generale Dott. Mario Marino aggiornamenti circa l'attività di esecuzione, in assenza di spontaneo adempimento del debitore Dott. Stefano Passarini, della sentenza n. 1499/2025 del Tribunale di Venezia, per il recupero del credito di ATF.

Con separata votazione, il presente provvedimento è dichiarato all'unanimità immediatamente eseguibile per l'urgenza di provvedere.

Letto, approvato sottoscritto.

IL PRESIDENTE

Giuseppe Paimi

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

Vittorio Gennaro

Copia della presente delibera è stata affissa all'Albo dell'Azienda il giorno 05 FEB. 2026
e vi rimarrà per 15 giorni consecutivi.

li, 20 FEB. 2026

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

Vittorio Gennaro

La presente deliberazione, come sopra pubblicata, è divenuta esecutiva per decorrenza dei termini.

li, 15 FEB. 2026

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

Vittorio Gennaro

Copia conforme all'originale

li,

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI MALCESINE - MONTE BALDO



Seduta n. 2/25 del 12.12.2025

ASSEMBLEA

Delibera n. 5/8 prot. n. 01126

Oggetto: Varie ed eventuali.

L'anno duemilaventicinque addì 12 del mese di dicembre alle ore 9:30, convocata nelle forme prescritte dallo Statuto (articolo 17 comma 4) con prot. n. 01082/25 del 4 dicembre 2025, si è insediata in sessione ordinaria - prima convocazione - l'Assemblea dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine - Monte Baldo, presso la Sala Cangrande posta al quinto piano del Palazzo Capuleti, sede della Provincia di Verona, in Verona, Via delle Franceschine n. 10, in presenza ed in videoconferenza, per deliberare sugli oggetti iscritti all'ordine del giorno:

- 1) Approvazione verbale seduta precedente.
- 2) Bilancio economico di previsione 2026: analisi e deliberazioni.
- 3) Piano programma – Bilancio economico pluriennale di previsione 2026-2027-2028: analisi e deliberazioni.
- 4) Causa civile R.G. n. 872/2025 – Corte d'Appello di Venezia: comunicazioni del Consiglio di Amministrazione.
- 5) Varie ed eventuali.

Presiede l'Assemblea il Sig. Flavio Massino Pasini.

Sono presenti i Signori:

- Flavio Massimo Pasini, in rappresentanza della Provincia di Verona, quota di partecipazione 450 millesimi;
- Giuseppe Benamati, in rappresentazione del Comune di Malcesine, quota di partecipazione 300 millesimi;
- Paolo Arena, in rappresentanza della Camera di Commercio I.A.A. Verona, quota di partecipazione 250 millesimi.

Sono pure presenti: il Presidente di ATF Avv. Pier Giorgio Schena - il Consigliere di ATF Rag. Lorenzo Mario Sartori (entra alle ore 10:10) - il Direttore Generale di ATF Dott. Mario Marino - il Revisore di ATF Dott. Andrea Dante - il Segretario Generale della Provincia di Verona Dott. Francesco Corsaro - il Capo di Gabinetto della Provincia di Verona Dott. Filippo Rando - il Dirigente del settore trasporti-traffico-mobilità e del servizio controllo di gestione e statistica della Provincia di Verona Dott. Paolo Dominioni, in qualità di reggente temporaneo del Servizio Finanziario - il Segretario Generale della Camera di Commercio I.A.A. Verona Dott. Michelangelo Dalla Riva.

Sono pure presenti i dipendenti di ATF Dott. Vittorio Mannoni Mazzaglia, che svolgerà le funzioni di Segretario e la Sig.ra Franca Infortuna in qualità di assistente del Segretario ai sensi dell'articolo 15 del Regolamento Generale dell'Azienda.

Il Presidente, constatato che l'Assemblea si trova in numero legale per poter validamente deliberare, dichiara aperta la seduta.

Varie ed eventuali.

Trasformazione giuridica di ATF in società di capitali.

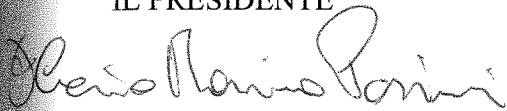
Il Presidente Pasini ricorda come in una precedente seduta dell'Assemblea sia stato indicato di approfondire la tematica relativa alla trasformazione giuridica di ATF in società di capitali. Il Presidente Schena conferma che l'Avv. Cappelletto ha trasmesso una proposta di parere che verrà formalmente trasmessa agli Enti soci.

Bassorilievo Generale A. Pariani.

Il Direttore Marino indica la possibilità di intestare la sala conferenze della stazione di monte della Funivia di Malcesine al Generale Alberto Pariani con un'opera dedicata. Precisa di aver preso contatti con lo scultore Finotti per la sua realizzazione. Il Sindaco Benamati riferisce che per il Comune il ricordo del Gen. Pariani è positivo, essendo necessario individuarne le modalità. Il Vicepresidente Arena osserva come queste siano attività di competenza del Consiglio di amministrazione. Il Presidente Schena sottolinea come la sala sia di proprietà di ATF. Il Vicepresidente Arena chiede cosa comporti questa iniziativa. Il Direttore Marino spiega che l'iniziativa si concretizzerà con la realizzazione di una targa-scultura in bronzo da parte del maestro Finotti per un costo di euro 27.000. Il Presidente Pasini sottolinea che sarà prima il Consiglio di amministrazione a dover esprimersi in argomento. Il Presidente Schena riferisce che il Cda al momento non si è espresso. Il Vicepresidente Arena chiede che vengano trasmesse all'Assemblea le eventuali determinazioni circa la fattibilità di quanto in oggetto.

Letto, approvato sottoscritto.

IL PRESIDENTE



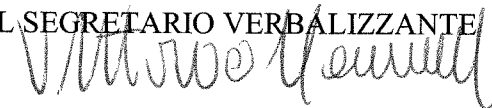
IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



Copia della presente delibera è stata affissa all'Albo dell'Azienda il giorno 05 FEB. 2026
e vi rimarrà per 15 giorni consecutivi.

li, 20 FEB. 2026

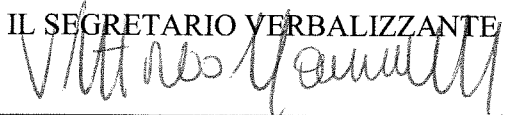
IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



La presente deliberazione, come sopra pubblicata, è divenuta esecutiva per decorrenza dei termini.

li, 15 FEB. 2026

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE



Copia conforme all'originale

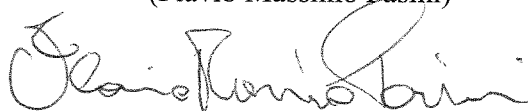
li,

IL SEGRETARIO VERBALIZZANTE

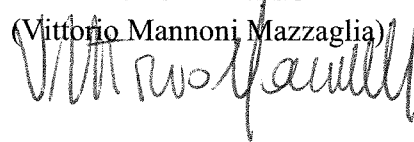
Non essendovi null'altro a deliberare, la seduta viene tolta alle ore 10.45

Verbale letto, approvato e sottoscritto.

IL PRESIDENTE
(Flavio Massimo Pasini)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Flavio Massimo Pasini', written in a cursive style.

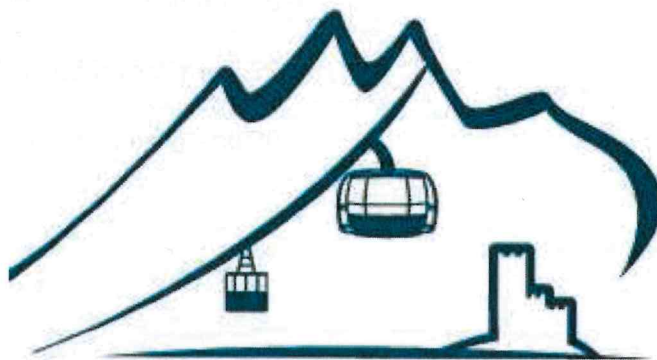
IL SEGRETARIO
(Vittorio Mannoni Mazzaglia)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Vittorio Mannoni Mazzaglia', written in a cursive style.

AZIENDA TRASPORTI FUNICOLARI MALCESINE – MONTE BALDO

PIANO PROGRAMMA - BILANCIO ECONOMICO PLURIENNALE DI PREVISIONE 2026 – 2027 - 2028

Approvato giusta deliberazione consiliare n. 3/107 del 24.11.2025



APPROVATO E ALLEGATO ALLA DELIBERA DELL'ASSEMBLEA N. 3/6 DEL 12.12.2025

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.

IL PRESIDENTE DELL'ASSEMBLEA
(Flavio Massimo Pasini)

Flavio Massimo Pasini

IL SEGRETARIO DELL'ASSEMBLEA
(Vittorio Mannoni Mazzaglia)

Vittorio Mannoni Mazzaglia

INDICE

	Pag.
- Nota illustrativa al bilancio pluriennale di previsione esercizi 2026-2028	2
- Criteri di metodologia programmatica	2
- Linee guida programmatiche	3
- Scenari macroeconomici	4
- Programmazione 2026-2028	5
- Bilancio economico pluriennale 2026-2028	6
- Previsione primi ingressi e corrispettivi Funivia 2026-2028	8
- Previsione primi ingressi e corrispettivi Seggiovia 2026-2028	9
- Previsione corrispettivi parcheggi 2026-2028	10
- Previsione corrispettivi bar Skywalk 2026-2028	11
- Previsione primi ingressi e corrispettivi impianto Prada 2026-2028	12
- Situazione economica di previsione per gli esercizi 2026-2028 confrontato con la previsione 2025	16
- Piano finanziario ed investimenti	23
- Piano finanziario ed investimenti 2026	25
- Piano finanziario ed investimenti 2027	27
- Piano finanziario ed investimenti 2028	29

NOTA ILLUSTRATIVA AL BILANCIO PLURIENNALE DI PREVISIONE ESERCIZI 2025 - 2026 - 2027

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. 3/10 del 13 aprile 2023.

La presente relazione ha l'obiettivo di presentare il bilancio pluriennale di previsione 2025-2027 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 Alpentina", le sciovie "La Colma", "Paperino" e "Pozza della Stella", oltre al bar-ristorante Skywalk situato a Tratto Spino e Chalet Falco a Prà Alpentina. 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.

CRITERI DI METODOLOGIA PROGRAMMATICA

Il presente Piano Programma 2026–2028 rappresenta l'atto di indirizzo strategico dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine–Monte Baldo (ATF), e si pone come strumento di pianificazione economica, finanziaria e operativa nel medio periodo.

È elaborato in coerenza con i principi previsti dallo Statuto societario, con particolare riferimento all'art. 43, e nel rispetto delle disposizioni di legge in materia di bilancio e di trasparenza amministrativa, in conformità agli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile.

La metodologia adottata si basa su un approccio di programmazione economica integrata, che tiene conto di tre elementi fondamentali:

1. la continuità gestionale e la stabilità finanziaria dell'azienda;
2. la sostenibilità delle politiche di investimento nel medio periodo;

3. la capacità di adattamento alle mutevoli condizioni del contesto turistico ed economico.

L'elaborazione delle previsioni è avvenuta attraverso una ricognizione analitica dei dati contabili, gestionali e tecnici, integrata da valutazioni di scenario relative al settore del turismo montano e ai principali indicatori macroeconomici.

Le previsioni tengono conto, inoltre, dell'evoluzione tecnologica in atto nel settore del trasporto funiviario e della crescente domanda di esperienze sostenibili da parte del pubblico.

Il Piano Programma 2026–2028 si fonda sul principio della prudenza operativa, ma anche sulla consapevolezza delle opportunità di crescita che l'Azienda può cogliere grazie al completamento della revisione ventennale della funivia e al mantenimento della piena operatività dell'impianto durante tutto l'arco dell'anno, compresa la stagione invernale.

Il sistema di programmazione di ATF si avvale di strumenti di controllo economico-finanziario evoluti, che consentono di monitorare in tempo reale le principali grandezze operative, verificare l'andamento della gestione e apportare, se necessario, tempestive correzioni di rotta.

Il presente documento, pertanto, non si limita a fornire una proiezione contabile, ma rappresenta un vero e proprio quadro strategico di medio periodo, nel quale si delineano obiettivi, priorità e strumenti operativi dell'Azienda.

LINEE GUIDA PROGRAMMATICHE

Le linee guida programmatiche del triennio 2026–2028 riflettono la volontà del Consiglio di Amministrazione di consolidare i risultati positivi conseguiti e di orientare la gestione verso una crescita sostenibile, resiliente e coerente con la missione istituzionale di ATF.

In qualità di ente pubblico economico, l'Azienda non beneficia di contributi diretti da parte degli enti soci e deve pertanto finanziare autonomamente le proprie attività attraverso i ricavi di esercizio e una gestione oculata delle risorse patrimoniali.

Tale condizione impone un approccio prudente alla pianificazione, ma al tempo stesso favorisce l'efficienza operativa e la responsabilità economica, caratteristiche che da sempre contraddistinguono la gestione aziendale.

L'obiettivo generale è quello di mantenere un equilibrio tra sostenibilità economica, sviluppo infrastrutturale e tutela ambientale, assicurando una gestione moderna e competitiva.

Le strategie operative per il triennio si articolano lungo quattro direttrici principali:

1. Continuità operativa e sicurezza impiantistica.

La priorità assoluta resta la manutenzione e l'efficienza della funivia Malcesine–Monte Baldo e degli impianti di Prada–Costabella. La sicurezza tecnica e la conformità normativa costituiscono presupposti imprescindibili per garantire la qualità del servizio e la reputazione aziendale.

2. Sostenibilità energetica e ambientale.

ATF proseguirà nel piano di efficientamento energetico mediante l'installazione di impianti fotovoltaici, sistemi di accumulo e l'introduzione di tecnologie a basso impatto ambientale.

L'obiettivo è ridurre progressivamente la dipendenza energetica e posizionare l'Azienda come modello di turismo sostenibile nel territorio gardesano.

3. Innovazione e digitalizzazione dei servizi.

Nel triennio è previsto il completamento della trasformazione digitale dei processi, con l'introduzione di sistemi integrati di bigliettazione elettronica, prenotazione online e manutenzione predittiva.

Questi strumenti consentiranno un miglior controllo gestionale e un'esperienza utente più fluida, con benefici diretti sulla produttività e sulla redditività.

4. Diversificazione dell'offerta turistica.

ATF intende consolidare la propria presenza nel mercato turistico attraverso lo sviluppo di nuove attrazioni e servizi, tra cui l'ampliamento della terrazza Skywalk, la creazione di un auditorium polifunzionale, la promozione di eventi culturali, matrimoni e attività outdoor.

Queste iniziative contribuiranno a rafforzare la destagionalizzazione e ad ampliare la base di clientela, includendo anche il turismo invernale e sportivo.

SCENARI MACROECONOMICI

Il quadro macroeconomico per il triennio 2026–2028 si presenta complesso ma tendenzialmente favorevole.

La crescita economica europea, pur contenuta, è sostenuta dal recupero del turismo internazionale e dalla progressiva riduzione dell'inflazione, che si attesta su valori prossimi al 2,5%.

Le politiche monetarie delle principali banche centrali mantengono tassi d'interesse moderatamente elevati, ma in progressiva discesa, favorendo la stabilità dei mercati finanziari e una maggiore prevedibilità degli investimenti.

L'andamento del settore turistico appare positivo, con un incremento atteso dei flussi provenienti dai Paesi dell'Europa centrale e settentrionale.

La domanda di turismo naturalistico e sostenibile continua a crescere, e il Monte Baldo si conferma una destinazione privilegiata per la sua combinazione unica di natura, sport e accessibilità.

In tale contesto, l'apertura invernale della funivia di Malcesine rappresenta un vantaggio competitivo, poiché consente di intercettare una domanda crescente di esperienze montane di breve durata, particolarmente diffusa tra i turisti italiani e dell'area alpina.

Restano tuttavia elementi di rischio, legati alla volatilità dei costi energetici, alle tensioni geopolitiche e ai possibili effetti del cambiamento climatico sulle stagioni turistiche.

Per questo motivo, la programmazione finanziaria di ATF adotta un approccio prudentiale, mantenendo un margine di flessibilità che consenta di adattare tempestivamente la gestione alle eventuali variazioni del contesto esterno.

PROGRAMMAZIONE 2026-2028

La programmazione del triennio 2026–2028 si basa su una visione di medio periodo, che mira a garantire stabilità economica, continuità del servizio e innovazione gestionale.

Il piano operativo prevede una serie di interventi strutturali e di investimento finalizzati a rafforzare l'efficienza aziendale e la competitività sul mercato turistico.

Nel 2026 sarà completata la revisione ventennale degli impianti funiviari di Malcesine, per un valore complessivo di 3,5 milioni di euro.

Tale intervento, oltre a garantire la piena conformità alle normative di sicurezza, offrirà l'occasione per un restyling estetico e funzionale delle stazioni, migliorando l'immagine complessiva della struttura e l'esperienza dei visitatori.

Parallelamente, saranno installati gli impianti fotovoltaici e i sistemi di accumulo, destinato a ridurre significativamente i costi energetici e ad aumentare l'autonomia produttiva dell'Azienda.

Nel biennio successivo si procederà con la realizzazione della condotta idrica e della rete fognaria per la stazione di Tratto Spino, per un importo di oltre 2 milioni di euro, garantendo approvvigionamento continuo e una gestione ottimizzata delle risorse idriche.

Altri interventi di rilievo comprendono, la creazione di un auditorium multimediale, e l'installazione di opere artistiche e sculture lignee di alto valore simbolico e culturale, per rafforzare il legame tra natura, arte e territorio.

A livello gestionale, ATF prevede un rafforzamento del personale tecnico e operativo, l'introduzione di percorsi di formazione continua, e la digitalizzazione completa dei processi amministrativi, in modo da accrescere l'efficienza interna e la trasparenza contabile.

BILANCIO ECONOMICO PLURIENNALE 2026 – 2028

Il bilancio economico pluriennale per gli esercizi 2026 – 2027 -2028 evidenzia che la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Le valutazioni sono state effettuate secondo criteri di funzionamento, vale a dire tenendo conto che l'impresa continui la propria attività e valorizzando i beni ad essa relativi non in quanto entità a sé stante, ma come parti di un insieme strumentale alla produzione del reddito aziendale.

L'azienda svolge l'attività di gestione della Funivia Malcesine – Monte Baldo, della seggiovia situata in Prà Alpessina, della scivola "La Colma" e della scivola "Paperino". L'azienda ha in gestione, attraverso un contratto di comodato d'uso gratuito, gli impianti e le piste da sci della scivola "Pozza della Stella". Dal maggio del 2019 è stato aperto il bar "SkyWalk", situato nella stazione a monte della Funivia e nell'agosto 2022 sono stati aperti gli impianti a fune "Prada - Ortigaretta" e "Ortigaretta - Costabella", siti in località Prada, nel comune di San Zeno di Montagna, in gestione con un contratto di ramo d'azienda, stipulato con la società Prada Costabella S.r.l, della durata di 30 anni.

Per quanto riguarda questo ultimo impianto si precisa che la nostra azienda ha stipulato nel 2021 due finanziamenti con la Cassa Rurale Alto Garda relativi al costo di costruzione del valore originario di euro 4.017.528 e dei flussi Iva del valore originario di euro 792.000, della durata di 10 anni ed a tasso fisso.

Inoltre per l'impianto di Malcesine sono stati stipulati nel 2025 due finanziamenti con la Cassa Rurale Alto Garda relativi alla manutenzione ventennale dell'importo originario di euro 3.082.300,00, e dei flussi Iva del valore originario di euro 678.106,00 della durata di 15 anni.

I presenti bilanci pluriennali sono stati redatti rispettando la clausola generale di formazione del bilancio, art. 2423 codice civile, i suoi principi di redazione, art. 2423-bis codice civile ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci, art. 2426 codice civile.

Il bilancio pluriennale comprende il quadro dei mezzi finanziari che si prevede destinare per ciascuno degli anni considerati sia alla copertura di spese correnti che al finanziamento delle spese di investimento, con indicazione, per queste ultime, della capacità di ricorso alle fonti di finanziamento. 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, per ogni voce del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter del codice civile, la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che i valori di bilancio siano comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun cambiamento.

Inoltre, si precisa che non esistono partecipazioni in imprese controllate, né proventi da partecipazioni di cui al punto C 15) dell'art. 2425 del codice civile; l'azienda non possiede, nemmeno per il tramite di società fiduciarie o di interposta persona, azioni o quote di società controllanti, non essendo controllata da altra società, non esistono oneri finanziari imputati a stato patrimoniale, ma solo a conto economico.

La situazione pluriennale delle attività ed il consolidato finale sono rappresentate secondo lo schema di Conto Economico previsto dall'art. 2425-bis del Codice Civile.

PREVISIONE PRIMI INGRESSI E CORRISPETTIVI FUNIVIA 2026 - 2027 - 2028

Mesi	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione	Anno 2027 Previsione	Anno 2028 Previsione
Gennaio	-	-	5.500	5.555	5.611
Febbraio	-	-	3.500	3.535	3.570
Marzo	-	-	500	0	0
Aprile	16.823	20.031	15.981	16.141	16.302
Maggio	51.025	55.400	48.473	48.958	49.447
Giugno	60.930	68.637	57.883	58.462	59.046
Luglio	87.328	83.612	82.961	83.791	84.629
Agosto	91.815	83.983	87.224	88.096	88.977
Settembre	64.138	65.392	60.931	61.540	62.156
Ottobre	41.150	26.172	39.092	39.483	39.878
Novembre	500	-	475	3.325	2.375
Dicembre	1.500	2.200	3.250	3.282	3.315
Totali	415.209	405.427	405.770	412.168	415.306

Anno	Prezzo medio biglietto	Primi ingressi previsione	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto Iva
2025	21,1548	415.209	8.783.663,35	7.985.148,50
2025 aggiornata	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
2027	24,6750	412.168	10.170.245,00	9.245.677,27
2028	25,9087	415.306	10.760.039,00	9.781.853,64

PREVISIONE PRIMI INGRESSI E CORRISPETTIVI SEGGIOVIA 2026 – 2027 – 2028

Mesi	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione	Anno 2027 Previsione	Anno 2028 Previsione
Gennaio	-	-	-	-	-
Febbraio	-	-	-	-	-
Marzo	-	-	-	-	-
Aprile	-	-	-	-	-
Maggio	-	-	-	-	-
Giugno	1.210	1.957	1.331	1.344	1.358
Luglio	4.915	3.685	5.407	5.461	5.516
Agosto	8.699	6.096	9.569	9.665	9761
Settembre	2.100	1.115	2.310	2.333	2356
Ottobre	-	-	-	-	-
Novembre	-	-	-	-	-
Dicembre	-	-	-	-	-
Totali	16.924	12.853	18.617	18.803	18.991

Anno	Prezzo medio biglietto	Primi ingressi previsione	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto Iva
2025	5,9286	16.924	100.335,63	91.214,20
2025 aggiornata	8,1701	12.853	105.010,00	95.463,58
2026	7,8226	18.617	145.633,35	132.393,95
2027	8,1009	18.803	152.321,22	138.473,84
2028	8,5060	18.991	161.537,45	146.852,23

PREVISIONE CORRISPETTIVI PARCHEGGI 2026 – 2027 – 2028

Mesi	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione	Anno 2027 Previsione	Anno 2028 Previsione
Gennaio	-	-	8.250,00	8.332,00	8.416,00
Febbraio	-	-	6.750,00	6.818,00	6.886,00
Marzo	-	-	150,00	-	-
Aprile	6.896,00	26.220,00	32.500,00	32.825,00	33.153,00
Maggio	26.850,00	55.391,00	58.000,00	58.580,00	59.166,00
Giugno	32.823,00	72.677,00	75.000,00	75.750,00	76.508,00
Luglio	45.785,00	101.537,00	96.000,00	96.960,00	97.930,00
Agosto	54.318,00	107.089,00	100.000,00	101.000,00	102.010,00
Settembre	33.123,00	77.967,00	70.000,00	70.700,00	71.407,00
Ottobre	17.323,00	28.688,00	34.000,00	34.340,00	34.683,00
Novembre	545,00	-	1.000,00	7.000,00	5.000,00
Dicembre	1.261,00	3.800	4.000,00	4.040,00	4.080,00
Totali	218.924,00	473.369,00	485.650,00	496.345,00	499.239,00

Anno	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto Iva
2025	218.924,00	179.446,00
2025 aggiornata	473.369,00	388.007,38
2026	485.650,00	398.073,77
2027	496.345,00	406.840,16
2028	499.239,00	409.212,30

PREVISIONE CORRISPETTIVI BAR SKYWALK 2026 - 2027 - 2028

Mesi	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione	Anno 2027 Previsione	Anno 2028 Previsione
Gennaio	-	-	17.000,00	17.170,00	17.342,00
Febbraio	-	-	12.000,00	12.120,00	12.241,00
Marzo	-	-	1.500,00	-	-
Aprile	25.502,00	37.921,00	35.000,00	35.350,00	35.704,00
Maggio	76.250,00	96.008,00	91.000,00	91.910,00	92.829,00
Giugno	99.350,00	133.890,00	128.000,00	129.280,00	130.573,00
Luglio	169.850,00	184.163,00	176.000,00	177.760,00	179.538,00
Agosto	184.720,00	197.954,00	192.000,00	193.920,00	195.859,00
Settembre	113.150,00	126.912,00	120.000,00	121.200,00	122.412,00
Ottobre	62.578,00	49.011,00	83.000,00	83.830,00	84.668,00
Novembre	1.000,00	-	2.000,00	14.000,00	10.000,00
Dicembre	4.500,00	4.300,00	4.000,00	4.040,00	4.080,00
Totali	736.900,00	830.158,00	861.500,00	880.580,00	885.246,00

Anno	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto Iva
2025	736.900,00	669.909,00
2025 aggiornata	830.158,00	754.689,09
2026	861.500,00	783.181,82
2027	880.580,00	800.527,27
2028	885.246,00	804.769,09

PREVISIONE PRIMI INGRESSI E CORRISPETTIVI IMPIANTO PRADA- COSTABELLA 2026 – 2027 – 2028

Mesi	Anno 2025 Previsione	Anno 2025 Previsione aggiornata	Anno 2026 Previsione	Anno 2027 Previsione	Anno 2028 Previsione
Gennaio	520	1.300	600	606	612
Febbraio	-	568	0	0	0
Marzo	51	-	0	0	0
Aprile	2.110	2.599	2.500	2.525	2.550
Maggio	3.450	5.771	5.500	5.555	5.611
Giugno	6.450	12.112	11.000	11.110	11.221
Luglio	14.490	14.018	13.000	13.130	13.261
Agosto	23.160	22.200	22.000	22.220	22.442
Settembre	9.257	10.533	9.500	9.595	9.691
Ottobre	6.325	6.924	3.500	3.535	3.570
Novembre	90	114	100	700	500
Dicembre	140	1.000	250	252	255
Totali	66.043	77.139	67.950	69.228	69.713

Anno	Prezzo medio biglietto	Primi ingressi previsione	Corrispettivo lordo	Corrispettivo netto Iva
2025	14,3295	66.043	946.363,53	860.330,49
2025 aggiornata	14,4690	77.139	1.116.124,30	1.014.658,36
2026	15,0500	67.950	1.022.647,50	929.679,55
2027	15,1725	69.228	1.050.362,00	954.874,55
2028	15,9311	69.713	1.110.622,00	1.009.656,36

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.). Per quanto riguarda i costi relativi all'energia elettrica e per il gas abbiamo previsto degli aumenti in considerazione dell'attuale situazione economica.

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.

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. Nei proventi sono indicati gli interessi attivi che lo Stato ci versa per il deposito di Tesoreria, mentre negli oneri si riferiscono agli interessi pagati sui due finanziamenti in essere come ampiamente illustrato nelle pagine precedenti.

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 il triennio 2026–2028 dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine – Monte Baldo si configura come un documento di pianificazione strategica volto a garantire equilibrio economico, sostenibilità finanziaria e continuità gestionale nel medio periodo. Le previsioni triennali mostrano un andamento complessivamente positivo, caratterizzato da una progressiva crescita dei ricavi, da un controllo rigoroso dei costi e da una significativa solidità di cassa, che conferma la capacità dell'Azienda di autofinanziarsi e di operare senza ricorrere a nuovo indebitamento.

L'esercizio 2026 rappresenta il punto di partenza di questo percorso triennale, con fonti di finanziamento complessive pari a 20.617.585 euro e impieghi per 9.785.394 euro. Il risultato è una liquidità generata di oltre 10,8 milioni di euro, che consente di sostenere integralmente il piano degli investimenti dell'anno, quantificato in 1.990.000 euro, e di chiudere l'esercizio con una disponibilità di cassa di 8.842.191 euro. Le risorse provengono in larga parte dai ricavi operativi, che ammontano a 10.917.485 euro e derivano principalmente dalla vendita dei biglietti della funivia, dai servizi accessori come la ristorazione e la gestione dei parcheggi, oltre che da un contributo regionale di 500.000 euro destinato a interventi infrastrutturali. La gestione 2026, quindi, si distingue per un'elevata capacità di autofinanziamento, un contenuto livello di indebitamento e un impegno concreto verso la sostenibilità e l'innovazione tecnologica.

Nel 2027 il bilancio di previsione conferma l'andamento virtuoso del precedente esercizio, con un incremento dei ricavi che raggiungono 11.551.826 euro, a testimonianza di una costante crescita della domanda turistica e dell'efficacia delle politiche di gestione commerciale dell'Azienda. Le fonti complessive di finanziamento, pari a 20.394.117 euro, comprendono anche la liquidità iniziale derivante dall'esercizio 2026, che ammonta a 8.842.191 euro. Gli impieghi dell'anno, quantificati in 10.068.245 euro, includono principalmente costi per il personale (3.204.308 euro), per servizi esterni (2.330.308 euro) e per materie prime e merci (471.280 euro). Gli oneri finanziari e fiscali rimangono sostanzialmente sotto controllo, mentre sono previsti investimenti per 1,3 milioni di euro. Al termine dell'esercizio la disponibilità di cassa cresce ulteriormente fino a raggiungere 9.025.872 euro, valore che conferma la solidità patrimoniale e la capacità dell'Azienda di mantenere un margine finanziario ampio e stabile.

L'esercizio 2028 si inserisce in continuità con i due anni precedenti e mostra una ulteriore espansione dell'attività. Le fonti complessive di finanziamento raggiungono 21.183.749 euro, di cui 12.157.777 euro derivano da ricavi operativi e 9.025.872 euro da liquidità iniziale. Gli impieghi previsti ammontano a 10.544.678 euro e comprendono spese per personale (3.230.440 euro), servizi (2.369.040 euro), materie prime e merci (439.532 euro), oneri finanziari e fiscali complessivi per circa 2,49 milioni di euro e rimborsi di mutui per 692.374,59 euro. Anche nel 2028 sono previsti investimenti per 1,7 milioni di euro. A fine esercizio, la liquidità netta disponibile è di 8.939.071 euro, attestandosi come il valore più alto del triennio e rappresentando un indicatore chiaro della robustezza finanziaria dell'ente.

Nel complesso, il triennio 2026–2028 mostra un andamento coerente e positivo. I ricavi crescono progressivamente, passando da 10,91 milioni di euro nel 2026 a oltre 12,15 milioni nel 2028, grazie al potenziamento dei servizi, alla crescita del flusso turistico e alla gestione efficiente delle attività operative. Parallelamente, i costi aumentano in modo contenuto e proporzionale, mantenendo un margine operativo lordo stabile e una capacità di autofinanziamento molto elevata. La politica di contenimento degli oneri finanziari e l'assenza di nuovo indebitamento rafforzano ulteriormente la posizione di solidità patrimoniale, mentre la gestione oculata della liquidità consente di affrontare con tranquillità le future esigenze di investimento e di manutenzione straordinaria.

Dal punto di vista strategico, il bilancio di previsione triennale rispecchia una visione di lungo periodo incentrata su sostenibilità, innovazione e valorizzazione del territorio. Gli investimenti programmati nel 2026, in particolare, testimoniano l'impegno dell'Azienda verso la riduzione dell'impatto ambientale, l'inclusione e l'accessibilità, la sicurezza e la digitalizzazione dei servizi. Gli esercizi

2027 e 2028, invece, si caratterizzano per un approccio di consolidamento e razionalizzazione, volto a rafforzare la struttura patrimoniale e a preparare il terreno per nuovi progetti futuri.

In conclusione, il bilancio di previsione 2026–2028 conferma la solidità economico-finanziaria dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine – Monte Baldo e la sua capacità di gestire in modo efficiente e responsabile le risorse pubbliche e aziendali. L'andamento dei tre esercizi dimostra una crescita costante dei ricavi, una gestione attenta dei costi e una progressiva accumulazione di liquidità che pone l'Azienda in una posizione di grande stabilità. Il triennio si presenta quindi come un periodo di equilibrio e consolidamento, durante il quale vengono poste basi solide per lo sviluppo futuro, nel segno dell'efficienza, della sostenibilità e del continuo miglioramento della qualità dei servizi offerti ai cittadini e ai visitatori del territorio del Monte Baldo.

SITUAZIONE ECONOMICA DI PREVISIONE PER GLI ESERCIZI 2026 – 2027 – 2028 CONFRONTATO CON LA PREVISIONE 2025

CONTO ECONOMICO - ATTIVO					
	Previsione 2025	Previsione aggiornata	Previsione 2026	Previsione 2027	Previsione 2028
VALORE DELLA PRODUZIONE					
Ricavi delle vendite e prestazioni					
- Corrispettivi biglietti funivia	7.985.148,50	7.831.670,22	8.668.722,73	9.245.677,27	9.781.853,64
- Corrispettivi seggiovia	91.214,20	95.463,58	132.393,95	138.473,84	146.852,73
- Corrispettivi parcheggi	179.446,00	388.007,38	398.073,77	406.840,16	409.212,30
- Corrispettivi ristorazione bar	669.909,00	754.689,09	783.181,82	800.527,27	804.769,09
- Corrispettivi Prada Costabella	860.330,49	1.014.658,36	929.679,55	954.874,55	1.009.656,36
- Canone affitto ristorazione Prà Alpesina	5.433,33	5.433,33	5.433,33	5.433,33	5.433,33
Totale ricavi delle vendite e prestazioni	9.791.481,52	10.089.921,96	10.917.485,15	11.551.826,42	12.157.776,95
Altri ricavi e proventi					

	Previsione 2025	Previsione aggiornata	Previsione 2026	Previsione 2027	Previsione 2028
- Altri ricavi e proventi vari	8.180,08	204,92	5.000,00	6.250,00	5.920,00
- Abbuono/arrot. Attivi	0,00	29,03	0,00	0,00	0,00
- Contributo in c/impianti	500.000,00	0,00	500.000,00	0,00	0,00
- Sopravvenienze ordinarie attive	3.250,44	1.179,11	1.000,00	1.000,00	1.000,00
- Rimborsi assicurativi	0,00	17.914,75	0,00	0,00	0,00
Totale ricavi e proventi vari	511.430,52	19.327,81	506.000,00	7.250,00	6.920,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	10.302.912,04	10.109.249,77	11.423.485,15	11.559.076,42	12.164.696,25
CONTO ECONOMICO – PASSIVO					
COSTI DELLA PRODUZIONE					
Costi per materie prime, suss., di cons. e merci					
- Materiali di pulizia	6.286,20	12.395,99	11.062,71	11.450,00	11.950,00
- Cancelleria	20.430,15	22.524,15	21.800,65	21.560,00	21.980,00
- Materiale pubblicitario	35.460,00	27.139,00	27.139,00	35.550,00	32.450,00
- Carburanti e lubrificanti	9.560,45	10.599,18	10.580,00	9.850,45	10.000,00
- Indumenti di lavoro	21.432,78	10.603,25	54.605,00	60.000,00	22.000,00
- Acquisto di merci	189.450,32	282.640,41	274.934,58	283.120,00	290.452,00
- Acquisto biglietti e tessere	50.289,20	37.351,14	37.200,00	38.400,00	39.200,00
- Materiale di consumo bar	4.780,23	7.957,89	7.117,45	6.900,00	6.500,00
- Altri acquisti	4.500,00	3.895,85	3.300,00	4.450,00	5.000,00
Totale costi per materie prime, suss., di cons. e merci	342.189,33	415.106,73	447.739,39	471.280,45	439.532,00
Costi per servizi					
- Energia elettrica	300.338,16	310.162,06	320.424,00	350.970,00	370.510,00

	Previsione 2025	Previsione aggiornata	Previsione 2026	Previsione 2027	Previsione 2028
- Riscaldamento locali	35.250,20	29.262,43	36.600,00	36.750,20	37.250,00
- Pulizia locali	90.300,15	160.681,78	100.000,00	98.000,00	95.000,00
- Consumo acqua	25.230,20	18.868,00	23.560,00	24.500,30	25.320,00
- Canoni di manutenzione	25.230,15	23.983,32	24.320,00	25.380,80	25.100,00
- Manutenzione piste da sci	20.000,00	8.000,00	8.000,00	9.000,00	10.000,00
- Manutenzioni e riparazioni impianto	375.280,74	479.301,71	426.197,00	430.250,00	440.610,00
- Manutenzione area verde	22.325,96	74.299,00	22.450,00	22.600,00	23.000,00
- Siae	2.500,00	726,88	2.000,00	2.600,00	2.000,00
- Assicurazioni	129.432,20	185.038,26	183.990,00	184.000,00	184.000,00
- Compensi lavori occasionali	1.000,00	0,00	1.000,00	1.000,00	1.000,00
- Compensi professionali	90.132,46	95.921,52	105.000,00	91.315,20	85.400,00
- Compensi legali	110.289,20	204.541,75	102.932,00	101.350,60	98.200,00
- Compenso direttore piste da sci	5.000,00	5.000,00	21.900,00	21.900,00	21.900,00
- Compenso direttore di esercizio	87.000,00	89.951,85	98.829,35	98.830,00	98.830,00
- Compenso CdA Funivia	83.000,00	83.000,00	83.000,00	83.000,00	83.000,00
- Compenso organo di vigilanza	16.000,00	16.000,00	17.400,00	17.400,00	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	12.450,00	23.220,00	23.220,00	23.220,00
- Compenso responsabile protezione dati	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00	4.000,00
- Compenso responsabile anticorruzione e trasparenza	0,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00	9.000,00
- Rimborso spese profess. collab. e legali	6.125,00	13.520,45	7.000,00	5.900,00	3.200,00
- Pubblicità	350.000,00	292.997,13	319.406,00	350.000,00	370.000,00

	Previsione 2025	Previsione aggiornata	Previsione 2026	Previsione 2027	Previsione 2028
- Manifestazioni e fiere	2.000,00	0,00	1.000,00	2.000,00	1.000,00
- Spese per analisi mediche	32.250,00	32.143,00	30.000,00	31.450,00	32.320,00
- Spese telefoniche	23.900,12	19.600,99	20.590,00	23.910,80	24.100,00
- Spese postali	500,00	77,65	600,00	450,00	300,00
- Spese per ristorazione	5.429,22	25.088,22	6.541,00	5.300,00	4.000,00
- Spese varie amministrative	20.000,00	14.739,44	21.500,00	18.500,15	15.000,00
- Formazione personale	22.000,00	11.061,00	21.321,00	23.600,00	25.000,00
- Contributi erogati ad enti e associazioni	5.000,00	2.000,00	2.000,00	1.000,00	1.000,00
- Oneri bancari	13.000,00	11.177,42	12.100,00	13.200,00	14.500,00
- Commissioni carte di credito	120.890,00	110.893,36	111.318,00	121.450,00	125.000,00
- Servizio di primo soccorso	30.000,00	56.033,10	50.000,00	50.000,00	50.000,00
- Servizio smaltimento rifiuti	36.000,00	12.354,10	11.272,00	10.000,00	10.200,00
- Servizi per automezzi	0,00	163,91	0,00	0,00	0,00
- Servizio di vigilanza e trasporto valori	38.000,00	12.580,00	11.300,00	11.600,00	12.000,00
- Servizio distribuzione mat. Pubblicitario	26.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- Contributi INPS C.d.A.	8.254,00	3.283,00	4.000,00	4.100,00	4.200,00
- Altri servizi non precedentemen. Specificati	20.450,00	28.579,41	10.500,00	10.300,00	10.000,00
Totale costi per servizi	2.202.387,76	2.468.960,74	2.266.750,35	2.330.308,05	2.369.040,00
Costi per godimento beni di terzi					
- Affitto locali	19.450,00	27.081,25	25.000,00	19.450,00	19.450,00
- Canoni affitto d'azienda	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
- Noleggio sistema di sicurezza	40.320,00	49.460,00	50.000,00	50.000,00	50.000,00

	Previsione 2025	Previsione aggiornata	Previsione 2026	Previsione 2027	Previsione 2028
- Noleggi vari	20.000,00	4.259,08	4.800,00	5.000,00	4.500,00
- Canone di concessione	100,00	12.671,94	800,00	100,00	100,00
- Licenze software	45.250,00	47.707,45	50.300,00	55.800,00	58.400,00
Totale costi per godimento beni di terzi	125.121,00	141.180,72	130.901,00	130.351,00	132.451,00
Costi per il personale					
- Salari e stipendi	2.375.423,80	2.350.054,80	2.322.000,00	2.375.428,15	2.395.000,00
- Oneri sociali Inps	599.322,15	592.401,15	617.000,00	595.250,10	595.600,00
- Oneri sociali Inail	53.450,45	55.549,09	77.000,00	56.630,00	57.840,00
- Altri oneri sociali	12.515,23	13.180,54	14.000,00	15.000,00	16.000,00
- Trattamento fine rapporto	116.230,00	106.125,00	105.000,00	106.000,00	108.000,00
- Altri costi del personale	40.320,00	55.102,74	55.000,00	56.000,00	58.000,00
Totale costi per il personale	3.197.261,63	3.172.412,89	3.190.000,00	3.204.308,25	3.230.440,00
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 ammort. Immobilizzazioni immateriali	1.137,08	1.137,08	1.137,08	1.137,08	1.137,08
Immobilizzazioni materiali					
- Amm.to fabbricati	450.315,60	450.315,60	458.336,00	470.278,59	450.100,00
- Amm.to impianti e macchinari	582.303,95	825.582,80	932.961,00	815.329,10	733.796,00
- Amm.to attrezzature	32.827,15	49.793,00	33.428,00	36.413,59	34.320,00
- Amm.to mobili e macchine d'ufficio	20.450,12	20.450,12	20.392,00	22.270,08	20.500,00
- Amm.to automezzi	22.315,00	19.462,00	19.466,00	17.389,00	15.600,00

	Previsione 2025	Previsione aggiornata	Previsione 2026	Previsione 2027	Previsione 2028
- Amm.to altri beni materiali	50.235,15	44.716,00	44.716,00	40.188,13	35.200,00
Totale ammort. Immobilizzazioni materiali	1.158.446,97	1.410.319,52	1.509.299,00	1.401.868,29	1.289.516,00
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.159.584,05	1.411.456,60	1.510.436,08	1.403.005,57	1.290.653,08
Variazioni delle rimanenze					
- Rimanenze iniz. biglietti/tessere	12.450,26	46.217,60	20.232,60	9.800,00	8.600,28
- Rimanenze finali biglietti/tessere	-10.232,60	-20.232,60	-9.800,00	-8.600,28	-7.200,87
- Merci esistenze iniziali	10.450,15	30.409,69	40.623,15	5.800,00	5.100,55
- Merci esistenze finali	-8.623,15	-40.623,15	-5.800,00	-5.100,55	-4.300,00
Totale variazioni delle rimanenze	4.044,66	15.771,54	45.255,75	1.899,17	2.199,96
Oneri diversi di gestione					
- Imposta di bollo	30,00	242,00	35,00	27,00	30,00
- Imposta comunale sugli immobili	35.032,00	34.955,00	35.050,00	35.032,00	36.250,00
- Imposta di registro	0,00	644,90	0,00	0,00	0,00
- Tasse di concessione governativa	1.500,00	13.070,00	1.500,00	1.630,00	1.000,00
- Tasse di proprietà autoveicoli	424,97	473,98	470,00	470,00	470,00
- Tassa sui rifiuti	17.079,00	16.942,00	17.085,00	17.079,00	18.000,00
- Tassa vidimazione libri sociali	309,87	334,87	315,00	315,00	315,00
- Diritti camerali	989,00	1.180,84	1.011,00	1.011,00	1.011,00
- Diritti di segreteria	1.000,00	130,00	270,00	1.000,00	500,00
- Altre imposte e tasse	1.500,00	4.133,01	1.600,00	1.530,00	1.500,00
- Valori bollati	480,00	208,00	130,00	450,00	500,00
- Abbonamento banca dati, libri e giornali	3.250,00	1.917,25	5.260,00	1.000,00	1.000,00

	Previsione 2025	Previsione aggiornata	Previsione 2026	Previsione 2027	Previsione 2028
- Omaggi a clienti e articoli promozionali	20.000,00	17.376,01	21.000,00	19.300,00	2.000,00
- Erogazioni liberali	500,00	0,00	0,00	500,00	500,00
- Quote associative	5.444,00	6.436,00	6.547,00	6.547,00	6.547,00
- Arrotondamento passivi	100,00	112,17	50,00	30,00	10,00
- Sopravvenienze e minusvalenze	65.232,15	34.788,02	15,00	1.000,00	1.000,00
Totale oneri diversi di gestione	152.870,99	132.944,05	90.338,00	86.921,00	70.633,00
TOTALE COSTO DELLA PRODUZIONE	7.183.459,42	7.757.833,27	7.681.420,57	7.628.073,49	7.534.949,04
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTO DELLA PRODUZIONE	3.119.452,62	2.351.416,50	3.742.064,58	3.931.002,93	4.629.747,91
Proventi finanziari					
- Interessi attivi di tesoreria	75,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Totale proventi finanziari	75,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Oneri finanziari					
- Interessi passivi finanziamento Prada	33.550,12	33.550,12	29.057,86	24.522,81	19.947,86
- Interessi passivi finanziamento Malcesine	188.020,00	0,00	107.171,52	89.309,63	102.818,93
- Interessi passivi indeducibili	0,00	19,57	0,00	0,00	0,00
Totale oneri finanziari	221.570,12	33.569,69	136.229,38	113.832,44	122.766,79
DIFFERENZA TRA PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-221.495,12	-33.469,69	-136.129,38	-113.732,44	-122.666,79
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.897.957,50	2.317.946,81	3.605.935,20	3.817.270,49	4.507.081,12
Imposte correnti					
- Ires	695.510,00	616.756,64	866.777,00	914.845,92	1.080.400,38
- Irap	158.215,00	158.010,00	160.320,00	162.215,00	164.320,00
Totale imposte sul reddito di esercizio	853.725,00	774.766,64	1.027.097,00	1.077.060,92	1.244.720,38

	<i>Previsione 2025</i>	<i>Previsione aggiornata</i>	<i>Previsione 2026</i>	<i>Previsione 2027</i>	<i>Previsione 2028</i>
UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	2.044.232,50	1.543.180,17	2.578.838,20	2.740.209,57	3.262.360,74

PIANO FINANZIARIO ED INVESTIMENTI

La vigente normativa che disciplina la formulazione del bilancio pluriennale economico di previsione dell'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.

Il piano finanziario allegato al bilancio di previsione 2026–2028 dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine – Monte Baldo rappresenta un documento di fondamentale importanza nella programmazione economico-finanziaria dell'ente. Esso consente di analizzare nel dettaglio la capacità di autofinanziamento, la gestione delle risorse e la sostenibilità degli investimenti programmati, offrendo un quadro chiaro dell'andamento gestionale previsto nel triennio. L'obiettivo principale del piano è quello di assicurare il mantenimento dell'equilibrio economico e patrimoniale, garantendo al tempo stesso il potenziamento delle infrastrutture e dei servizi offerti all'utenza, nel rispetto dei principi di efficienza, trasparenza e sostenibilità ambientale.

L'esercizio 2026 costituisce il primo anno del periodo di riferimento e presenta una situazione finanziaria solida e ben bilanciata. Le fonti complessive di finanziamento ammontano a 20.617.585 euro, derivanti in larga parte dai ricavi delle vendite e delle prestazioni per 10.917.485 euro, ai quali si aggiungono il saldo attivo di tesoreria pari a 9.200.000 euro e un contributo regionale di 500.000 euro destinato al sostegno di specifici progetti infrastrutturali. Tale struttura delle fonti dimostra la capacità dell'Azienda di mantenere un elevato livello di autonomia finanziaria e di autofinanziamento, limitando il ricorso al credito esterno. Gli impieghi complessivi dell'esercizio ammontano a 9.785.394 euro e comprendono i costi di gestione, tra cui spiccano quelli per il personale, per servizi esterni e per imposte dirette e indirette. Al netto di tali spese, la gestione evidenzia una liquidità positiva pari

a 10.832.191 euro, che consente di finanziare integralmente il piano degli investimenti programmato per l'anno, pari a 1.990.000 euro, e di chiudere l'esercizio con una disponibilità residua di 8.842.191 euro.

Il piano degli investimenti 2026 è particolarmente significativo e dimostra l'impegno dell'Azienda verso la modernizzazione e la sostenibilità delle proprie strutture. Gli interventi previsti includono la realizzazione di un impianto fotovoltaico nelle stazioni della funivia, il miglioramento dell'accessibilità mediante la creazione di percorsi dedicati alle persone con disabilità, la manutenzione straordinaria della terrazza bar e la realizzazione del collegamento dei fluidi (acquedotto/reflui) dal Monte Baldo a Prà Alpesina. Queste azioni mirano a migliorare la qualità dei servizi offerti e a consolidare la posizione dell'Azienda come punto di riferimento nel turismo montano sostenibile.

L'anno 2027 conferma il trend positivo e la solidità della gestione finanziaria. Le fonti di finanziamento complessive raggiungono 20.394.117 euro, di cui 11.551.826 euro provenienti dai ricavi delle attività operative. L'Azienda mantiene una posizione di cassa iniziale elevata, pari a 8.842.191 euro, derivante dall'avanzo dell'esercizio precedente. Gli impieghi previsti per il 2027 ammontano a 10.068.245 euro, con un incremento fisiologico dei costi del personale e dei servizi, dovuto alla dinamica generale dei prezzi e alla necessità di mantenere un alto standard di manutenzione e sicurezza. In questo esercizio sono previsti investimenti per 1,30 milioni di euro. Questa previsione comporta un incremento della liquidità di fine anno, che raggiunge 9.025.872 euro, valore che testimonia la piena sostenibilità della gestione operativa e la capacità di generare risorse interne.

Nel 2028 il bilancio previsionale conferma ulteriormente la solidità e l'efficienza economica dell'Azienda. Le fonti complessive ammontano a 21.183.749 euro, con ricavi operativi pari a 12.157.777 euro e una liquidità iniziale di oltre 9 milioni di euro. Gli impieghi finanziari dell'anno raggiungono 10.544.678 euro, mantenendo un equilibrio coerente con la crescita dell'attività e con il progressivo aumento dei volumi operativi. I costi per il personale e i servizi rappresentano le principali componenti della spesa, seguiti dagli oneri fiscali e dai rimborsi di mutui per un importo complessivo di 692.375 euro. Anche per il 2028 sono previsti investimenti per 1,70 milioni di euro. La chiusura dell'esercizio evidenzia infatti una liquidità netta pari a 8.939.071 euro, il valore più elevato dell'intero triennio, segno di una gestione efficiente, prudente e pienamente sostenibile.

L'analisi complessiva del piano finanziario triennale evidenzia una gestione improntata alla stabilità, alla sostenibilità e alla capacità di autofinanziamento. La crescita costante dei ricavi, unita al contenimento dei costi e alla riduzione dell'indebitamento, consente di mantenere una posizione di

cassa ampiamente positiva in tutti gli esercizi. La solidità patrimoniale, la regolarità nei rimborsi dei finanziamenti in essere e la disponibilità liquida crescente confermano l'efficienza del modello gestionale adottato. Il bilancio di previsione 2026–2028 si configura dunque come un documento equilibrato, in cui la gestione corrente è in grado non solo di sostenere i costi ordinari, ma anche di generare le risorse necessarie per futuri interventi di sviluppo e manutenzione straordinaria.

In prospettiva, il triennio considerato consolida il ruolo dell'Azienda Trasporti Funicolari Malcesine – Monte Baldo come realtà solida, moderna e attenta alle esigenze del territorio. L'orientamento verso la sostenibilità, l'innovazione tecnologica e la valorizzazione turistica del comprensorio del Monte Baldo costituiscono i cardini della strategia aziendale per i prossimi anni. La stabilità finanziaria raggiunta e l'elevata liquidità consentono all'Azienda di affrontare con sicurezza eventuali variazioni del contesto economico e di programmare nuovi progetti di investimento con risorse proprie, senza pregiudicare l'equilibrio economico complessivo.

In conclusione, il piano finanziario allegato al bilancio di previsione 2026–2028 offre un quadro di gestione chiaro, sostenibile e coerente con la missione istituzionale dell'Azienda. La solidità economica, la prudenza nella pianificazione e la capacità di generare risultati positivi consolidano la posizione dell'Azienda come esempio di buona amministrazione e di gestione virtuosa delle risorse pubbliche, a beneficio del territorio e della collettività.

PIANO FINANZIARIO ED INVESTIMENTI 2026

<i>FONDI DI FINANZIAMENTO DELL'ESERCIZIO</i>	
- Ricavi delle vendite e prestazioni	10.917.485,15
- Proventi finanziari	100,00
<i>Totale Fonti di finanziamento dell'esercizio</i>	10.917.585,15
- Saldo attivo di tesoreria e cassa contanti 01/01/2026	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 diversi di gestione	90.338,00
- Oneri finanziari 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)	10.832.190,71
--	----------------------

<i>INVESTIMENTI PREVISTI NELL'ESERCIZIO</i>	
- Sostituzione gruppi elettrogeni e spostamento vecchia unità a Prada	70.000,00
- Impianto fotovoltaico stazioni 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 skilift Paperino	30.000,00
- Studi fattibilità percorso disabili ed interventi/percorso ludico/naturalistici	50.000,00
- Interventi sviluppo accessibilità ed attrattività a Tratto Spino	300.000,00
- Interventi sviluppo accessibilità ed attrattività a Prada	100.000,00

- Manutenzione terrazza bar	100.000,00
- Manutenzione e revisione impianti scivvie	200.000,00
- 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
---	---------------------

PIANO FINANZIARIO ED INVESTIMENTI 2027

FONDI DI FINANZIAMENTO DELL'ESERCIZIO	
- Ricavi delle vendite e prestazioni	11.551.826,42
- Proventi finanziari	100,00
Totale Fonti di finanziamento dell'esercizio	11.551.926,42
- Saldo attivo di tesoreria e cassa contanti 01/01/2027	8.842.190,71
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO COMPLESSIVE (A)	20.394.117,13

IMPIEGHI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO	
- Costi per materie prime, suss., di consumo e merci	471.280,45
- Costi per servizi	2.330.308,05
- Costi per godimento beni di terzi	130.351,00
- Costi per il personale	3.204.308,25
- Oneri diversi di gestione	86.921,00
- Oneri finanziari finanziamenti bancari	113.832,44

- Rimborso quota capitale finanziamento Prada	480.787,37
- Rimborso quota capitale finanziamento Malcesine	101.334,81
- Imposte indirette	995.000,00
- Imposte dirette (saldo e acconti)	2.154.121,84
TOTALE IMPIEGHI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO (B)	10.068.245,21

LIQUIDITA' DELL'ESERCIZIO (A-B)	10.325.871,92
--	----------------------

INVESTIMENTI PREVISTI NELL'ESERCIZIO	
- Impianto fotovoltaico stazioni della Funivia	100.000,00
- Realizzazione collegamento di fluidi (acquedotto/reflui Monte Baldo)	1.000.000,00
- Percorso disabili ed interventi/percorso ludico/naturalistici	200.000,00
- Manutenzione e revisione impianti scivie	200.000,00
- Imprevisti impianto Malcesine	100.000,00
- Imprevisti impianto Prada	100.000,00
TOTALE INVESTIMENTI PREVISTI NELL'ESERCIZIO (C)	1.300.000,00

LIQUIDITA' NETTA (A-B-C) <i>(Saldo attivo tesoreria e cassa contanti)</i>	9.025.871,92
---	---------------------

PIANO FINANZIARIO ED INVESTIMENTI 2028

<i>FONDI DI FINANZIAMENTO DELL'ESERCIZIO</i>	
- Ricavi delle vendite e prestazioni	12.157.776,95
- Proventi finanziari	100,00
<i>Totale Fonti di finanziamento dell'esercizio</i>	12.157.876,95
- Saldo attivo di tesoreria e cassa contanti 01/01/2028	9.025.871,92
TOTALE FONTI DI FINANZIAMENTO COMPLESSIVE (A)	21.183.748,87

<i>IMPIEGHI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO</i>	
- Costi per materie prime, suss., di consumo e merci	439.532,00
- Costi per servizi	2.369.040,00
- Costi per godimento beni di terzi	132.451,00
- Costi per il personale	3.230.440,00
- Oneri diversi di gestione	70.633,00
- Oneri finanziari finanziamenti bancari	122.766,79
- Rimborso quota capitale finanziamento Prada	485.352,32
- Rimborso quota capitale finanziamento Malcesine	207.022,27
- Imposte indirette	998.000,00
- Imposte dirette (saldo e acconto)	2.489.440,76
TOTALE IMPIEGHI FINANZIARI DELL'ESERCIZIO (B)	10.544.678,14

LIQUIDITA' DELL'ESERCIZIO (A-B)	10.639.070,73
--	----------------------

INVESTIMENTI PREVISTI NELL'ESERCIZIO	
- Impianto fotovoltaico stazioni della Funivia	100.000,00
- Realizzazione collegamento di fluidi (acquedotto/reflui Monte Baldo)	1.000.000,00
- Percorso disabili ed interventi/percorso ludico/naturalistici	200.000,00
- Manutenzione e revisione impianti scivole	200.000,00
- Imprevisti impianto Malcesine	100.000,00
- Imprevisti impianto Prada	100.000,00
TOTALE INVESTIMENTI PREVISTI NELL'ESERCIZIO (C)	1.700.000,00
LIQUIDITA' NETTA (A-B-C) <i>(Saldo attivo tesoreria e cassa contanti)</i>	8.939.070,73

Il Consiglio di amministrazione presenta all'approvazione dell'Assemblea dei Soci il bilancio economico pluriennale per gli esercizi 2026 – 2027 – 2028, redatto nella stessa forma del bilancio consolidato 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

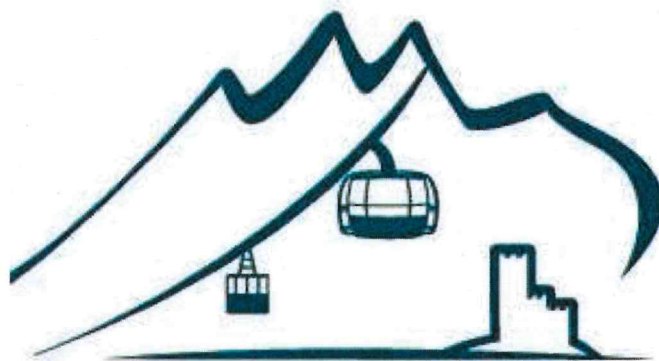
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
(Avv. Pier Giorgio Schena)



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)

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Flavio Massimo Pasini".

A handwritten signature in black ink, appearing to read "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 Alpentina", le sciovie "La Colma", "Paperino" e "Pozza della Stella", oltre al bar-ristorante Skywalk situato a Tratto Spino e Chalet Falco a Prà Alpentina. 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

BILANCIO ECONOMICO DI PREVISIONE 2026

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 i 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 attrezzature	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.

<i>FONTI DI FINANZIAMENTO DELL'ESERCIZIO</i>	
- Ricavi delle vendite e prestazioni	10.917.485,15
- Proventi finanziari	100,00
<i>Totale Fonti di finanziamento dell'esercizio</i>	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 skilift 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)



Funivia Malcesine Monte Baldo - Bilancio di Previsione 2026