

Sintesi degli effetti economico -finanziari della gestione

Piani economico - finanziari - PEF - della gestione:

- Sono stati elaborati:

1. Piano Economico Finanziario (d'ora in avanti PEF) sulla base dei dati esposti dal Comune e ancora presenti sul sito della "Cabinovia metropolitana", rettificati delle mancanze ed incongruenze ivi presenti e aggiornati nelle tariffe (si è portata la tariffa del TPL a 1,5 € lordo IVA) oltre che, come si dirà nella successiva slide, per il finanziamento dell'opera. Il tutto per la definizione del vero risultato che i dati del Comune determinano
2. Redazione di un piano con 2.000.000 passaggi/anno
3. Redazione di un piano con 2.000.000 passaggi/anni, ma con il 10% di turisti a tariffa maggiorata
4. Redazione di un piano con passaggi pari a 4,5 volte i residenti della provincia di Trieste (ritenuto il più probabile con circa 1.100.000 biglietti/anno)

Piani economico - finanziari - PEF - della gestione.....segue

- In merito alla problematica del disallineamento tra contributi del MIT - in 8 anni dal 2027 al 2034 - ed i termini di pagamento al costruttore (in 3/4 anni), nei PEF si è preso in considerazione di attingere al mercato del credito con un finanziamento pari all'importo del contributo al lordo dell'IVA. Operazione diversa da quella prospettata dal Comune che ipotizza di onorare i pagamenti dell'opera con fondi del Comune anticipati rispetto ai fondi del MIT. Sorge il problema dell'onerosità o meno dell'anticipo per chi dovrà gestire l'opera.

Piani economico - finanziari - PEF - della gestione.....segue

Rettifiche ai dati del Comune e costruzione di un PEF

- Il Comune ha prodotto solo un Conto economico (visibile ancora oggi sul sito “cabinovia metropolitana”). Nulla più
- Oltretutto i dati sono improvvisati e carenti (mancavano di imposte, interessi passivi, ammortamenti sulla parte del costo dell’opera non coperta dal contributo, e ponevano l’IVA a ricavo) con un EBIT (risultato prima di interessi passivi e tasse) di 1.070 K/€ positivi
- Costituiti da un solo Conto Economico annuale e non da un PEF organico su un arco temporale vasto (40 anni)
- Tale base di dati sono stati completati e rettificati correggendo l’IVA e togliendola dal ricavo, inserendo interessi sui mutui necessari per finanziare l’opera , tasse, ammortamenti e aggiornando la tariffa a 1,5 € al biglietto (1,36 netto IVA) e si è giunti ai seguenti dati di sintesi:

❑ utile medio in 40 anni : 7.793 €/anno , praticamente pareggio (e non oltre 1 milione di € di utile al lordo delle tasse)

❑ Liquidità finale 17.802 K/€

Però per arrivare a tale risultato si è dovuto indicare come utenza:

- ❖ Passaggi annui (biglietti): n. 3.614.854
- ❖ Passaggi giornalieri medi (biglietti): n. 12.684 su 285 giornate utili di esercizio
- ❖ Passaggi orari medi (biglietti) su 14 h: 906

Dati oltremodo incredibili ed inverosimili per una città di 200.000 abitanti.

Piani economico - finanziari - PEF - della gestione.....segue

Nella slide che segue:

E' stato costruito un PEF con i dati, rettificati, del Comune

ed è stato messo a confronto con

3 PEF ipotizzati,

uno con 2.000.000 di biglietti/anno

uno con 2.000.000 di biglietti/anno ma con il 10% di tariffa maggiorata per turismo

uno con 1,100.000 biglietti anno

Sono stati anche indicati gli elementi patrimoniali (investimento, contributo del MIT, debiti bancari a lungo e breve termine, etc.) più significativi.

Cabinovia - Trieste - Opicina

Elementi economico - patrimoniali dell'ipotesi base del Comune e delle simulazioni prodotte

PERIODO 40 anni - dati medi annuali		IPOTESI COMUNE	2000000 pass/anno	2000000 pass/anno tariffa Tur	Pass 4,5 volte residenti
		aggiornata (contributo in 8 anni)	aggiornata (contributo in 8 anni)	aggiornata (contributo in 8 anni)	
Passaggi/biglietti/corse		0	2.000.000	2.000.000	1.029.533
Prezzo biglietto lordo IVA	€	1,50	1,50	1,50	1,50
Prezzo biglietto netto IVA	€	1,364	1,364	1,364	1,364
Passaggi bigli. /corse TPL				1.800.000	
Passaggi bigli. /corse Turismo				200.000	
Prezzo bigl. turistico A/R				12 €	
DATI ECONOMICI medi annuali					
RICAVI operativi		4.929.346	2.727.273	3.545.455	1.403.908
costi operativi		-4.418.564	-4.418.564	-4.418.564	-4.417.780
Risultato operativo (ricavi - costi) EBIT		510.782	-1.691.291	-873.109	-3.013.872
Interessi passivi sui mutui di LT		-429.228	-429.228	-429.228	-429.228
Interessi attivi (+)/passivi(-) sul breve termine		102.270	-2.833.541	-1.793.027	-4.194.189
Imposte		-176.031	-2.988	-30.059	0
Utile (Perdita)		7.793	-4.957.047	-3.125.423	-7.340.590
ELEMENTI PATRIMONIALI iniziali					
Investimenti		51.381.601	51.381.601	51.381.601	51.381.601
Contributo (stima) al netto dell'IVA		44.334.639	44.334.639	44.334.639	44.363.636
Investimenti al netto dei contributi		7.046.961	7.046.961	7.046.961	7.017.964
Totale Mutui		55.815.064	55.815.064	55.815.064	7.017.964
ELEMENTI PATRIMONIALI FINALI (40°anno)					
Banche finali (- positive/+ negative)		-5.237.824	177.998.219	110.359.263	266.735.541
PATRIMONIO NETTO FINALE					
Capitale sociale (stima)		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Utili (Perdite)		118.865	-183.410.745	-115.640.656	-271.601.814
TOTALE Patrimonio Netto		1.118.865	-182.410.745	-114.640.656	-270.601.814

1° mutuo	7.046.961 Delta contributo /investimento
2° mutuo	48.768.103 necessario per il rispetto dei pag.
TOTALE	55.815.064

COMMENTO

- I valori inseriti dal Comune nel suo Conto Economico, non portano ad un utile di 1.070.000 €, come lascia intendere il Comune, bensì ad un pareggio. Però si debbono realizzare 3.600.000 biglietti, dato inverosimile
- Sotto tale obiettivo si apre l'area della perdita
- Realizzando il 55% di 3.600.000 cioè 2.000.000 di biglietti - e sarebbe già un successo - la perdita, considerando solo tariffe da TPL, ammonterebbe a quasi 5.000.000

(Considerando un 10% di turisti con biglietto maggiorato - tariffa a 12 € per A/R lordo IVA la perdita diminuisce ma comunque si attesta a oltre 3.100.000 €)

- Infine se si realizzasse un totale di biglietti pari a 4,5 volte gli abitanti della provincia (1.100.000 ipotesi plausibile derivata da un confronto con vari impianti nel mondo in città di dimensioni diverse), la perdita sale a oltre 7.300.000 €
- Il crescere della perdita al diminuire del traffico sull'impianto - vedi tabella B - deriva dal fatto che i costi di funzionamento debbono esser sostenuti nella identica misura - costi fissi - indipendentemente dal flusso e dalla quantità della clientela

