

ANNESSO 8a - PIANO ECONOMICO-FINANZIARIO

Schema 1 - Conto Economico Regolatorio

L'obiettivo del presente schema è quello di calcolare la quota di costi operativi e ammortamenti sostenuti per l'adempimento degli OSP non coperti dai ricavi generati dall'assolvimento degli stessi che necessitano, assieme all'utile ragionevole (vd. Schema 2 e 3), di compensazione attraverso corrispettivi contrattuali.

Rif. CE ex CoReg ART	Componenti economiche		Anno 1	Anno 2	Anno ...	Anno n
1.a	1.a	Ricavi da traffico				
Voce non presente in CoReg	1.a.i	<i>di cui ricavi da titoli di viaggio</i>				
1.a.i	1.a.i.i	<i>passeggeri</i>				
1.a.ii	1.a.i.ii	<i>veicoli</i>				
1.a.iii	1.a.i.iii	<i>altre cose al seguito</i>				
1.a.iv	1.a.i.iv	<i>merci</i>				
1.b.iii [per la relativa quota]	1.a.ii	<i>di cui compensazioni per agevolazioni/esenzioni tariffarie non coperte dal corrispettivo</i>				
1.b.iii [per la relativa quota]	1.a.iii	<i>di cui altro</i>				
1.b.i + ... + 1.b.iii	1.b	Altri proventi (escluso proventi finanziari)				
1.b.i	1.b.i	<i>di cui servizi di bordo</i>				
1.b.ii	1.b.ii	<i>di cui noleggi attivi naviglio¹</i>				
1.b.iii [per la relativa quota]	1.b.iii	<i>di cui altro</i>				
	1 = 1.a + 1.b	Totale ricavi generati dall'assolvimento degli OSP				
Voce non esplicitata in CoReg	2.a	Consumi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci²				
2.a.ii [per la relativa quota]	2.a.i	<i>di cui carburante per navigazione</i>				
2.a.iii [per la relativa quota]	2.a.ii	<i>di cui ricambi e materiale per riparazione/manutenzione</i>				
2.a.ii [per la relativa quota]+ 2.a.iii [per la relativa quota] + 2.a.x [per la relativa quota]	2.a.iii	<i>di cui altro</i>				
Voce non esplicitata in CoReg	2.b	Costi per servizi di terzi				
2.a.iv	2.b.i	<i>di cui servizi portuali navi</i>				
2.a.v	2.b.iii	<i>di cui servizi di manutenzione</i>				
2.a.vi	2.b.iii	<i>di cui acquisizione e traffico</i>				

Rif. CE ex CoReg ART	Componenti economiche		Anno 1	Anno 2	Anno ...	Anno n
2.a.viii	2.b.v	<i>di cui assicurazioni</i>				
2.a.ix + 2.a.x [per la relativa quota] + 2.b.ii	2.b.vi	<i>di cui altro</i>				
Voce non esplicitata in CoReg	2.c	Costi per godimento beni di terzi				
2.a.vii	2.c.i	<i>di cui per canoni di leasing/noleggio naviglio [non contabilizzati] in applicazione dell'IFRS 16]</i>				
	2.c.ii	<i>di cui per locazione immobili funzionali all'attività (e.g. biglietterie)</i>				
2.a.x [per la relativa quota]	2.c.iii	<i>di cui altro</i>				
Voce non esplicitata in CoReg	2.d	Costo del personale				
2.a.i	2.d.i	<i>di cui personale navigante (al netto degli sgravi di cui di cui art. 4, comma 1 del d.l n. 457/1997)</i>				
2.b.i	2.d.ii	<i>di cui personale di terra</i>				
2.a.x [per la relativa quota]	2.d.iii	<i>di cui altro</i>				
2.c	2.e	Oneri diversi				
	2.e.i	<i>di cui spese amministrative generali</i>				
Voce non esplicitata in CoReg	2.e.ii	<i>di cui IRAP sul costo del personale non deducibile</i>				
Voce non esplicitata in CoReg	2.e.iii	<i>di cui altro</i>				
Voce non presente in CoReg	2.f.	Utilizzo fondi (ad es. relativi ad accantonamenti per manutenzioni cicliche ordinarie)³				
Voce non presente in CoReg	2.g	- Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni (costi capitalizzati)				
	2 = 2.a + ... + 2.f - 2.g	Totale costi operativi generati dall'assolvimento degli OSP⁴				
4.b.i	3.a	Ammortamenti immobilizzazioni immateriali				
4.b.ii	3.b	Ammortamenti immobilizzazioni materiali				
Voce non esplicitata in CoReg	3.b.i	<i>di cui per immobili funzionali all'attività di cabotaggio</i>				
4.b.ii.i	3.b.ii	<i>di cui per naviglio autofinanziato</i>				
Voce non esplicitata in CoReg	3.b.ii.i	<i>manutenzione straordinaria/revamping capitalizzati</i>				
Voce non presente in CoReg	3.b.iii	<i>di cui per canoni di leasing/noleggio naviglio contabilizzati in applicazione dell'IFRS 16</i>				

Rif. CE ex CoReg ART	Componenti economiche		Anno 1	Anno 2	Anno ...	Anno n
	3.b.iv	<i>di cui per dotazioni di bordo</i>				
4.b.ii.ii	3.b.v	<i>di cui altro</i>				
Voce non esplicitata in CoReg						
3 = 3.a + 3.b		Totale ammortamenti				

Note:

¹Naviglio impiegato per lo svolgimento dei servizi gravati da OSP, autofinanziato e non completamente ammortizzato (imputato nello Schema 2)

²Costi + (-) variazione delle rimanenze

³Importo presunto di utilizzo del fondo da ripartire per gli anni di accantonamento

⁴Tutti i costi operativi riportati nel prospetto devono essere al netto dei costi capitalizzati (esplicitati con segno opposto alla voce 3.g) e dei costi coperti da fonti pubbliche diverse dal corrispettivo e non contabilizzate tra i ricavi

Schema 2 - Stato Patrimoniale Regolatorio

L'obiettivo dello schema 2 è quello di determinare il Capitale Investito Netto (CIN) regolatorio su cui applicare il WACC o altro tasso di rendimento del capitale per il calcolo dell'utile ragionevole con la modalità ordinaria.

Rif. SP ex CoReg ART	Componenti patrimoniali		Anno 1	Anno 2	Anno ...	Anno n
	1.a	Immobilizzazioni immateriali				
voce non presente in coreg	1.a.i	di cui costi di impianto e di ampliamento ¹				
1.a.i	1.a.ii	di cui costi di sviluppo ²				
1.a.ii	1.a.iii	di cui diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno ³				
1.a.iii	1.a.iv	di cui concessioni, licenze, march e diritti simili ⁴				
1.a.iv	1.a.v	di cui altro				
	1.b	Immobilizzazioni materiali⁵				
voce non presente in coreg	1.b.i	di cui Terreni e fabbricati				
voce non esplicitata in coreg	1.b.i.i	immobili funzionali all'attività di cabotaggio				
1.b.i	1.b.ii	di cui Impianti e macchinari				
1.b.i..i	1.b.ii.i	naviglio autofinanziato				
voce non esplicitata in coreg	1.b.ii.ii	manutenzione straordinaria/revamping capitalizzati				
voce non presente in coreg	1.b.ii.iii	naviglio acquisito in leasing/noleggio e contabilizzato in applicazione dell'IFRS 16				
1.b.ii	1.b.iii	di cui attrezzature industriali e commerciali				
1.b.ii.i	1.b.iii.i	dotazioni di bordo				
1.b.iii	1.b.iv	di cui altro				
	1 = 1.a + 1.b	Totale immobilizzazioni				
2.a	2.a	Rimanenze (materie prime, sussidiarie, di consumo e merci)				
2.b	2.b	Crediti ⁶				
2.b.i	2.b.i	di cui commerciali				
2.b.ii [per la relativa quota]	2.b.ii	di cui verso ente affidante per pagamenti differiti ⁷				
2.b.ii [per la relativa quota]	2.b.iii	di cui altro				
	2 = 2.a + 2.b	Totale attivo circolante regolatorio				
4.d.i	3.a	Debiti commerciali⁸				

Rif. SP ex CoReg ART	Componenti patrimoniali		Anno 1	Anno 2	Anno ...	Anno n
	4=1+2-3	Capitale Investito Netto (CIN)				
	5	WACC ART				
	6	Tasso di rendimento alternativo al WACC ex Misura 10.1				
	7	Rapporto tasso alternativo/WACC				
	8=5(6)*4	Utile ragionevole (modalità ordinaria)				

Note:

¹limitatamente alle spese di start-up o ampliamento, riconducibili al servizio oggetto di affidamento

²limitatamente alle spese riconducibili alla progettazione di nuovi servizi, non effettuati in precedenza come incumbent

³i.p. costi relativi all'acquisizione (o realizzazione) di software applicativi

⁴i.p. costi per l'ottenimento di concessioni per l'esercizio di attività proprie degli enti concedenti (i.e. i servizi di trasporto) o su beni di loro proprietà, nonché quelli per i diritti di licenza d'uso e marchi"

⁵con separata indicazione anche delle immobilizzazioni diverse dal naviglio acquisito in leasing/noleggio da imputare sulla base di quanto previsto dai principi contabili IFRS n. 16, anche in caso di imprese che applicano i principi nazionali, laddove il leasing/noleggio in questione presenti le caratteristiche previste dallo stesso IFRS 16

⁶In coerenza con altri provvedimenti dell'Autorità, i crediti commerciali sono ammessi nel limite del 30% dei costi regolatori ammessi dati dalle voci 2 e 3 dello Schema 1;

⁷i.p. crediti nei confronti dell'EA in relazione alle tempistiche di pagamento del corrispettivo dovuto (da contabilizzare in relazione al valore medio presunto rilevabile nel corso dell'anno)

⁸i debiti commerciali sono dedotti dal CIN nei limiti dei crediti commerciali ammessi

Schema 3 – Determinazione della compensazione

L'obiettivo dello Schema 3 è la determinazione della compensazione per l'intera durata del contratto, calcolata con le modalità ordinaria o alternativa, in relazione all'esito della verifica della relativa condizione, nelle forme variabile o costante o “effettiva”.

Componenti economiche/Valori calcolati		Anno 1	Anno 2	Anno ...	Anno n	Rif. incrociati
A	Ricavi generati dall'assolvimento degli OSP					<i>Schema 1:1</i>
B	Costi operativi sostenuti per l'assolvimento degli OSP					<i>Schema 1:2</i>
C	Ammortamenti					<i>Schema 1:3</i>
D=B+C	Costi operativi generati dall'assolvimento degli OSP + ammortamenti					<i>Val cal</i>
E	Utile ragionevole (WACC o altro tasso di rendimento*CIN)					<i>Schema 2:8</i>
F=D+E	Costi operativi + ammortamenti + utile					<i>Val cal</i>
<i>Condizione di applicazione della metodologia di calcolo del MUR</i>						
H	Tasso di riferimento del settore ART					<i>Input</i>
I	Soglia di riferimento ART per verifica condizione					<i>Input</i>
J=H*I	Tasso di riferimento * soglia					<i>Val cal</i>
L=A+(F-A)	Ricavi + (costi operativi + ammortamenti + utile - ricavi)					<i>Val cal</i>
M=E/L	Utile ragionevole/[ricavi + (costi operativi + ammortamenti + utile - ricavi)]					<i>Val cal</i>
<i>Verifica condizione di applicazione [=SE(M<J;"SI";"NO")]</i>						
<i>SE "NO" allora si applica la metodologia ordinaria (WACC o altro tasso di rendimento * CIN)</i>						
N=F-A	Compensazione variabile					<i>Val cal</i>
O	VAN N			<i>Formula Excel =VAN(S/S'; N_{Anno 1} : N_{Anno n})</i>		<i>Val cal</i>
P	Compensazione costante			<i>Formula Excel =-RATA(S/S'; ANNI PEF; O)</i>		<i>Val cal</i>
Q=P-N	Poste figurative (compensazione costante - compensazione variabile)					<i>Val cal</i>
P'	Compensazione effettiva¹					<i>Input</i>
Q'=P'-N	Poste figurative (compensazione effettiva - compensazione variabile)					<i>Val cal</i>
<i>Condizioni di verifica della compensazione costante/effettiva²</i>						
R	VAN Q = 0			<i>Formula Excel =SE((TRONCA(VAN(S/S'; Q_{Anno 1} : Q_{Anno n});1)=0;"SI";"NO")</i>		<i>Val cal</i>
R'	VAN Q' = 0			<i>Formula Excel =SE((TRONCA(VAN(S/S'; Q_{Anno 1} : Q_{Anno n});1)=0;"SI";"NO")</i>		<i>Val cal</i>
S	WACC ART					<i>Val ART</i>

S'	Altro tasso di rendimento						Val EA/IA
<i>SE "SI" allora si applica la metodologia alternativa basata sull'EBIT margin</i>							
T	Soglia di riferimento ART per calcolo compensazione						Input
$U=T \cdot H$	Tasso garantito all'IA						Val cal
$V=[(-A+D+(U \cdot A))/(1-U)]$	Compensazione variabile						Val cal
Z	VAN V			<i>Formula Excel =VAN(U; V_{Anno 1} : V_{Anno n})</i>			Val cal
W	Compensazione costante			<i>Formula Excel =-RATA(U; ANNI PEF; O)</i>			Val cal
X	Poste figurative (compensazione costante - compensazione variabile)						Val cal
W'	Compensazione effettiva ¹						Input
X'	Poste figurative (compensazione effettiva - compensazione variabile)						Val cal
Condizioni di verifica della compensazione costante/effettiva²							
Y'	VAN X = 0			<i>Formula Excel =SE((TRONCA(VAN(U; X_{Anno 1} : X_{Anno n});1)=0;"SI";"NO")</i>			Val cal
Y'	VAN X' = 0			<i>Formula Excel =SE((TRONCA(VAN(U; X'_{Anno 1} : X'_{Anno n});1)=0;"SI";"NO")</i>			Val cal

Note:

¹Compensazione derivante da un'allocazione delle risorse previste a copertura del contratto diversa da quella derivante dall'applicazione degli schemi ART, per soddisfare esigenze finanziarie dell'EA;

²Condizione di verifica della compensazione: (R/R'/Y/Y') Il valore attuale netto (VAN) delle poste figurative deve risultare pari a zero (da verificarsi in caso di compensazione costante/effettiva)

Schema 4 - Rendiconto Finanziario

L'obiettivo dello schema 4 è quello di valutare l'evoluzione della situazione finanziaria (liquidità e solvibilità) nel periodo di validità del contratto di servizio.

Voci	Anno 1	Anno 2	Anno ...	Anno n
1.a Incassi da tariffa				
1.b Incassi da corrispettivo				
1.c Altri incassi				
1.d Pagamenti a fornitori per materie prime e materiali di consumo				
1.e Pagamenti a fornitori per servizi				
1.f Pagamenti al personale				
1.g Altri pagamenti				
1.h Imposte pagate sul reddito				
1 Flusso di cassa dell'attività operativa				
2.a Investimenti in immobilizzazioni immateriali				
2.b Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali				
2.c Investimenti in immobilizzazioni materiali				
2.d Disinvestimenti in immobilizzazioni immateriali				
2 Flusso di cassa dell'attività di investimento				
3.a Incremento mezzi di terzi				
3.b Decremento mezzi di terzi				
3.c Incremento mezzi propri				
3.d Decremento mezzi propri				
3 Flusso di cassa dell'attività finanziaria				
4=1+2+3 Variazione delle Disponibilità Liquide				
5 Disponibilità iniziali				
6 Disponibilità finali				
7 Flusso di cassa a servizio del debito				
8 Servizio del debito				
Indici				
9 DSCR				
10 DSCR minimo				
11 LLCR				