

Variabili	Valore	Fonte
1 TASSO DI SCONTO PER IL CALCOLO DEL VAN E DEL TRI	5,0000%	Guida Nucleo
2 TASSO DI INTERESSE NOMINALE PER IL RICORSO AL MERCATO DEI CA	4,5040%	BCE, Banca d'Italia, Cassa Depositi e Prestiti
3 TASSO DI INFLAZIONE	2,2000%	ISTAT, Indice dei prezzi al consumo, IV trimestre 2005
5 TASSO DI INTERESSE REALE	2,3040%	Stimato

TAB. FinS1 - COSTI DI INVESTIMENTO STRAORDINARIA (SENZA INTERVENTO)

(valori espressi in euro a prezzi costanti)

VOCI DI COSTO	ANNI																			
	1°	2°	3°	4°	5°	6°	7°	8°	9°	10°	11°	12°	13°	14°	15°	16°	17°	18°	19°	20°
[1] - Espropri/acquisti	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[2] - Opere civili	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[3] - Opere impiantistiche	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[4] - Manodopera	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[5] - Altri costi, imprevisti e costi accantonati (specificare)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[6] TOTALE COSTI DI INVESTIMENTO ([1]+[...] +[5])	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[7] TOTALE COSTI DI MANUTENZIONE STRAORDINARIA (specificare)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[8] TOTALE ([6]+[7])	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -

TAB. FinS2 - COSTI DI ESERCIZIO E DI MANUTENZIONE ORDINARIA (SENZA INTERVENTO)

(valori espressi in euro a prezzi costanti)

VOCI DI COSTO	ANNI																			
	1°	2°	3°	4°	5°	6°	7°	8°	9°	10°	11°	12°	13°	14°	15°	16°	17°	18°	19°	20°
[1] - Acquisti prodotti e servizi intermedi	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[2] - Manodopera	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[3] - Altri costi e imprevisti (specificare)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[4] TOTALE COSTI DI ESERCIZIO ([1]+[...] +[3])	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[5] TOTALE COSTI DI MANUTENZIONE ORDINARIA	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[6] TOTALE ([4]+[5])	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -

TAB. FinS3 - RIENTRI (SENZA INTERVENTO)

(valori espressi in euro a prezzi costanti)

VOCI DI RICAVO	ANNI																			
	1°	2°	3°	4°	5°	6°	7°	8°	9°	10°	11°	12°	13°	14°	15°	16°	17°	18°	19°	20°
[1] TOTALE RIENTRI TARIFFARI (specificare)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[2] TOTALE RIENTRI NON TARIFFARI (specificare anche il valore residuo dell'opera)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[3] TOTALE ([1]+[2])	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -

TAB. Fin4 - RIEPILOGO DEI COSTI E DEI RIENTRI PER L'ANALISI FINANZIARIA
(valori espressi in euro a prezzi costanti)

VOCI		ANNI/ESERCIZI																			
		1°	2°	3°	4°	5°	6°	7°	8°	9°	10°	11°	12°	13°	14°	15°	16°	17°	18°	19°	20°
SENZA INTERVENTO	[1] Totale costi di investimento	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[2] Totale costi di manutenzione straordinaria	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[3] Totale costi di esercizio	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[4] Totale costi di manutenzione ordinaria	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[5] Totale rientri tariffari	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[6] Totale rientri non tariffari	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[7] TOTALE FLUSSI DI CASSA SENZA INTERVENTO	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
CON INTERVENTO	[8] Totale costi di investimento	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[9] Totale costi di manutenzione straordinaria	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[10] Totale costi di esercizio	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[11] Totale costi di manutenzione ordinaria	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[12] Totale rientri tariffari	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[13] Totale rientri non tariffari	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
	[14] TOTALE FLUSSI DI CASSA CON INTERVENTO	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -
[15] FLUSSO DI CASSA NETTO (a)	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	€ -	

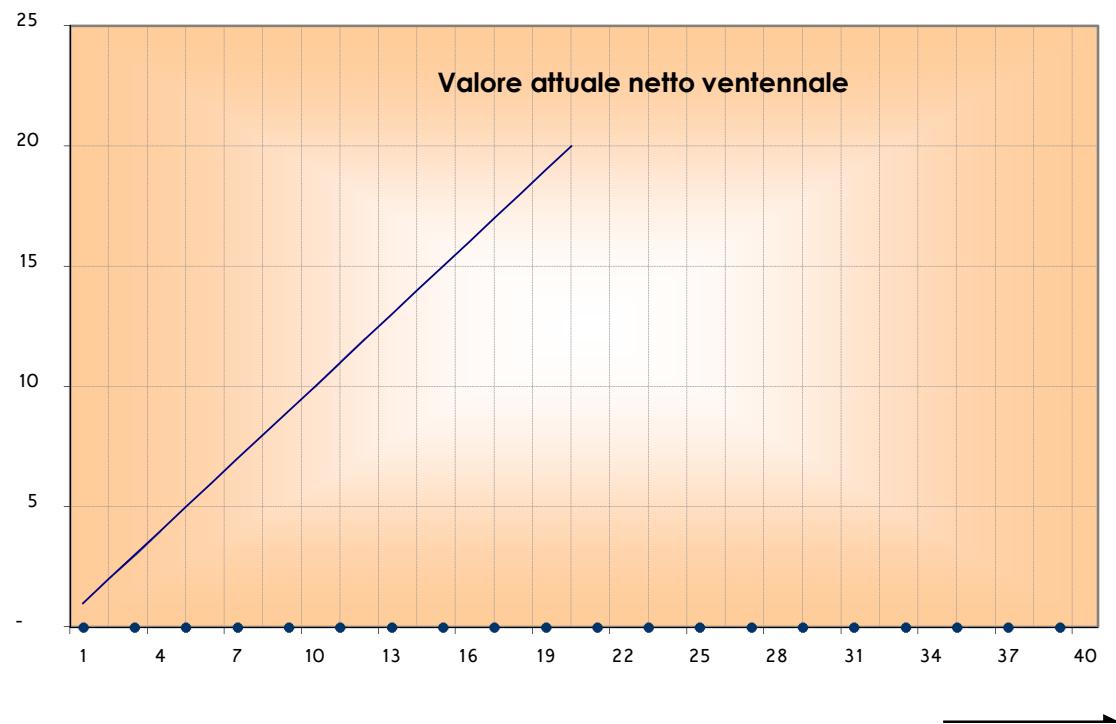
(a) In alcuni casi il calcolo del TRIF non può essere svolto correttamente con applicativo EXCELL (#NUM!). Tuttavia, questo modello automatizzato fornisce alcuni indicatori (rapporto VAN e investimenti e rapporto benefici-costi) utili per la valutazione finanziaria.

1) **RAPPORTO VANF(S) E INVESTIMENTI:** indica quante unità VANF(S) vengono prodotte da una unità di investimento. Più alto è il valore di VANF(S), più conveniente è il progetto.

2) **RAPPORTO BENEFICI-COSTI:** è il rapporto fra VANF(Entrate) e VANF(Uscite). Se è >1 il progetto è accettabile.

BOX INDICATORI DI RENDIMENTO PER L'ANALISI FINANZIARIA

Tasso di sconto	0,05
Valore attuale netto finanziario (VANF)	€ 0,00
Tasso di rendimento interno finanziario (TRIF)	#NUM!
Investimenti	-
Rapporto VANF(S)/Investimenti	#DIV/0!
Rapporto Benefici-Costi	#DIV/0!



TAB. Fin5 - PIANO DI COPERTURA FINANZIARIA
(valori espressi in euro a prezzi costanti (a))

VOCI		ANNI/ESERCIZI																			
		1°	2°	3°	4°	5°	6°	7°	8°	9°	10°	11°	12°	13°	14°	15°	16°	17°	18°	19°	20°
INVESTIMENTO (FABBISOGNO)	(1) Totale costi di investimento	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(2) Totale costi di manutenzione straordinaria	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(3) TOTALE FABBISOGNO PER INVESTIMENTI	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
INVESTIMENTO (COPERTURA)	(4) Risorse proprie	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(5) Contributi comunitari	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(6) Contributi statali	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(7) Contributi regionali	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(8) Altri contributi pubblici (specificare)	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(9) Risorse private	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(10) Ricorso al mercato finanziario (mutuo)	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(11) Altre fonti di finanziamento degli investimenti (specificare)	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(12) TOTALE COPERTURA FINANZIARIA PER INVESTIMENTI	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(13) Totale costi di esercizio e manutenzione ordinaria	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(14) Rimborso quota di ammortamento o quota capitale (b)	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(15) Rimborso quota interessi passivi (b)	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
(16) TOTALE FABBISOGNO PER GESTIONE	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	
GESTIONE (FABBISOGNO)	(17) Totale rientri tariffari	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(18) Risorse proprie (Risparmi ed economie)	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(19) Altre fonti di finanziamento per la gestione (specificare)	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(20) TOTALE COPERTURA FINANZIARIA PER LA GESTIONE	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
GESTIONE (COPERTURA)	(21) TOTALE FABBISOGNO ((3)+(16))	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(22) TOTALE COPERTURA FINANZIARIA ((12)+(20))	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-
	(23) SALDO TRA IL FABBISOGNO E LA COPERTURA ((22)-(21))	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-	€	-

Inserire primo

Inserire secondo

Inserire terzo

BOX PARAMETRI PER IL RICORSO AL MERCATO FINANZIARIO

Ipotesi	Tipologia	Piano di ammortamento progressivo con rate costanti	
(1)	Tipologia		
(2)	Tasso di interesse passivo reale		0,023
(3)	Durata (anni)		20
(4)	Importo mutuo bancario o cassa depositi e prestiti (euro): primo anno	€	-
(4)	Importo mutuo bancario o cassa depositi e prestiti (euro): secondo anno	€	-
(4)	Importo mutuo bancario o cassa depositi e prestiti (euro): terzo anno	€	-

La quota di **ammortamento o quota capitale** da rimborsare viene inserita automaticamente nella riga [14] a partire dal primo esercizio seguente la stipula del mutuo
La quota di **interessi passivi** da rimborsare viene inserita automaticamente nella riga [15] a partire dal primo esercizio seguente la stipula del mutuo

NOTE

- (a) Avendo inserito nei piani finanziari "senza intervento" e "con intervento" le voci "imprevisti" e "costi accantonati", ovvero avendo considerato i possibili aumenti dei prezzi, la copertura finanziaria può esser svolta a prezzi costanti
- (b) Nella simulazione si prevede di ricorrere al mercato finanziario attraverso l'accensione di mutui di durata ventennale: l'ultima rata per il primo mutuo previsto nell'esercizio avrà termine alla fine del 21° anno; per il secondo mutuo alla fine del 22° anno e per il terzo mutuo alla fine del 23° anno.

