

| 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 E DI MANUTENZIONE 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]) | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - |
| TOTALE COSTI DI MANUTENZIONE STRAORDINARIA (specificare) | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - |
| [7] (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) | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | € - | |

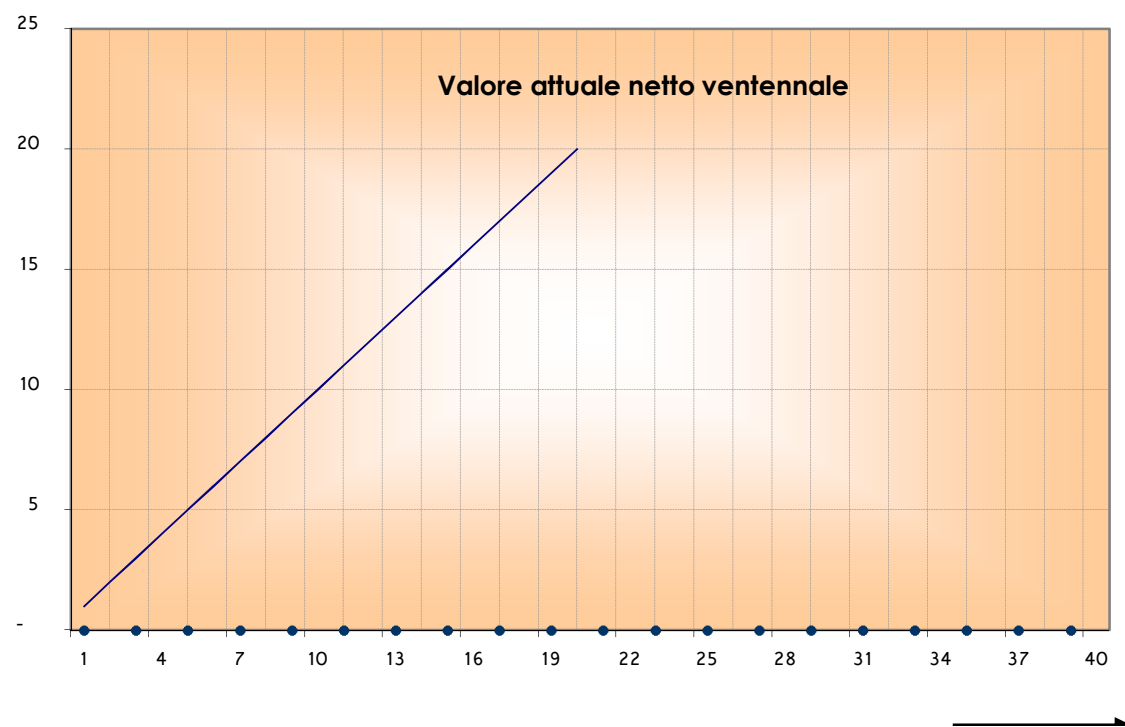
(a) In alcuni casi il calcolo del TRIF non può essere svolto correttamente con applicativo EXCELL (#NUM!). Tuttavia, questo modello automatizzato fornisce alcuni indicatori (rapporto VAN e investimenti e rapporto benefici-costi) utili per la valutazione finanziaria.

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



BOX PARAMETRI PER IL RICORSO AL MERCATO FINANZIARIO

| Ipotesi | Tipologia | Piano di ammortamento progressivo con rate costanti | |
|---------|---|---|--------------|
| (1) | Tasso di interesse passivo reale | | 0,023 |
| (2) | Durata (anni) | | 20 |
| (3) | 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 essere 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.

