All. 3a)

BUSINESS PLAN PROGETTO PEOPLE MOVER

Premessa:

Il business plan presentato è formato da Conto economico, stato Patrimoniale e schema di cash flow della società concessionaria della forma di Partenariato Pubblico Privato.

Gli assunti di costo e di ricavo di seguito riportati e i risultati ottenuti costituiranno la base per il bando di gara della pubblica amministrazione.

Progetto People Mover

Assunti generali

Ricavi people mover

Tariffa biglietto per pesseggeri aeroportuali:	3 **€** (IVA compresa)
Tariffa biglietto per pesseggeri residenti:	**1,1 €** (IVA compresa) (costo attuale CPT)

Penetrazione Pax Aeroportuali:
dal 2015 **30% dei passeggeri aeroportuali** stimati nei piani Pluriennali di SAT;

Penetrazione Pax Residenti:
2015-2016 **10% di coloro che possiedono un tesserino aeroportuale (attualmente 2500 tesserini)**;
2017-2018 **12%**;
2019-2020 **13%**;
2021-2022 **14%**;
dal 2023 **15%**

Ricavi Parcheggi scambiatori

Il Business Plan è stato sviluppato con le seguenti ipotesi:

1. Tariffa per Sosta giornaliera/frazione: **3 €** (IVA compresa)

2. I passeggeri trasportati non pagano Biglietto PM in quanto inclusi nel biglietto della sosta

3. Sosta SABATO: **3 €** (IVA compresa);

4. Domenica sosta gratis; Biglietto People Mover **1,1 €** (IVA compresa) (costo attuale CPT)

5. % di utilizzo su 1400 posti auto:
   2015 **60%**
   2016 **65%**
   dal 2017 **70%**

6. Gli utenti del sabato sono stati così stimati come il 20% dei 1400 posti auto*52 settimane/anno

7. Gli utenti della domenica sono stati così stimati come il 15% dei 1400 posti auto*52 settimane/anno

8. Giorni di pagamento della sosta: 245 gg feriali + 52 sabato

Progetto People Mover

Ricavi da pubblicità
Per gli anni 2015-2016-2017 è stata inserita una sponsorizzazione da parte di SAT sulle vetture per 70.000 €; gli anni successivi si stimano ricavi per 50.000 € per pubblicità di eventi vari.
Contributi
1. Contributo Regionale 1.000.000 € (IVA compresa) dal 2016 come da Art. 4 dell'Accordo di Programma
2. Contributo Comunitario pari a 25.301 migliaia di euro (27.832 migliaia di euro al netto IVA 10%)
Costi
Il Business Plan è stato sviluppato con:
1. Ipotesi di Partenariato tra Pubblico e Privato, per cui sarà la società Concessionaria ad impegnarsi sul mercato ai fini dell'ottenimento del finanziamento.
2. Costo dei dipendenti di manutenzione e gestione stimato al costo dei dipendenti SAT
3. Finanziamento Project con tasso di interesse del 6% (IRS 20 anni + spread bancario)
4. Non sono stati considerati eventuali ribassi d'asta
5. I costi di struttura per gestione del progetto nel periodo 2011-2015 sono stati capitalizzati
6. Le opere edili e stradali e impiantistiche sono ammortizzate in 36 anni (è stata considerata una concessione di 40 anni di cui 4 di realizzazione dell'opera e 36 di gestione)

Conto Economico

Conto economico	Anno 2011	Anno 2012	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018	Anno 2019	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
Ricavi	0	0	0	0	1.291	5.879	6.079	6.209	6.368	6.528	6.537	6.541	6.549
Costi (al netto degli ammort. e accant	17	17	41	68	335	1.620	1.637	1.659	1.676	1.696	1.717	1.738	1.756
MOL (EBITDA)	**-17**	**-17**	**-41**	**-68**	**956**	**4.259**	**4.442**	**4.550**	**4.692**	**4.832**	**4.820**	**4.803**	**4.793**
Ammort. e accant.	25	34	38	70	338	1.715	1.711	1.711	1.711	1.680	1.651	1.651	1.651
Risultato operativo (EBIT)	**-42**	**-51**	**-79**	**-138**	**618**	**2.543**	**2.731**	**2.839**	**2.981**	**3.152**	**3.169**	**3.152**	**3.142**
Saldo gestione finanziaria	43	156	201	210	-325	-2.704	-2.582	-2.451	-2.316	-2.185	-2.052	-1.907	-1.759
Saldo gestione straordinaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utile ante imposte	**1**	**104**	**122**	**72**	**293**	**-161**	**149**	**388**	**665**	**966**	**1.117**	**1.245**	**1.383**
Imposte	0	-29	-34	-20	-109	-122	-171	-242	-324	-414	-457	-492	-530
Utile Netto	**1**	**76**	**88**	**52**	**185**	**-284**	**-22**	**147**	**341**	**552**	**661**	**753**	**853**

Dettaglio Ricavi

Ricavi	Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018	Anno 2019	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
Prezzo Biglietto People Mover per pax aeroportuali	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Prezzo Biglietto People Mover per pax urbani/residenti	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10	1,10
Prezzo Biglietto Sosta park scambiatori	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Prezzo Biglietto park scambiatori sabato	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Penetrazione passeggeri	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%	30%
Pax Aeroportuali	5.004.507	5.179.665	5.360.953	5.548.587	5.742.787	5.943.785	5.943.785	5.943.785	5.943.785
Pax residenti	91.250	91.250	109.500	109.500	118.625	118.625	127.750	127.750	136.875
Utenti park (n. vetture anno)	205.800	222.950	240.100	240.100	240.100	240.100	240.100	240.100	240.100
Utenti da park "trasportati"	41.160	44.590	48.020	48.020	48.020	48.020	48.020	48.020	48.020
Utenti da park sabato	14.560	14.560	14.560	14.560	14.560	14.560	14.560	14.560	14.560
Utenti da park DOMENICA	10.920	10.920	10.920	10.920	10.920	10.920	10.920	10.920	10.920

Dettaglio Ricavi

Ricavi	Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018	Anno 2019	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
BIGLIETTERIA									
Provv. Biglietti P.M. AE/FS	469.173	3.884.749	4.020.715	4.161.440	4.307.090	4.457.838	4.457.838	4.457.838	4.457.838
Provv. Da Sosta nei park	514.500	557.375	600.250	600.250	600.250	600.250	600.250	600.250	600.250
Provv. Da Utenti da park trasportati	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Provv. Da Utenti da park sabato	72.800	72.800	72.800	72.800	72.800	72.800	72.800	72.800	72.800
Provv. Da Utenti da park domenica	20.020	20.020	20.020	20.020	20.020	20.020	20.020	20.020	20.020
Provv. Da pax residenti	83.646	83.646	100.375	100.375	108.740	108.740	117.104	117.104	125.469
Provv. biglietti F.S.	21.875	135.966	140.725	145.650	150.748	156.024	156.024	156.024	156.024
Commissioni aggiuntive provv. Biglietti FS	7.500	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
TOTALE BIGLIETTERIA	1.189.513	4.799.556	4.999.885	5.145.535	5.304.648	5.460.672	5.469.037	5.469.037	5.477.402
PUBBLICITA'									
Da Terminal Aeroporto	10.000	60.000	60.000	61.200	61.200	62.424	62.424	63.672	63.672
Pannelli lungo percorso PM	3.333	20.000	20.000	20.400	20.400	20.808	20.808	21.224	21.224
Da Terminal FS	3.333	20.000	20.000	20.400	20.400	20.808	20.808	21.224	21.224
Provv. Pubblicità SAT	8.333	50.000	50.000	51.000	51.000	52.020	52.020	53.060	53.060
Spazi interni vettura	1.667	10.000	10.000	10.200	10.200	10.404	10.404	10.612	10.612
Spazi esterni vettura	70.000	70.000	70.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Pubblicità da Sito internet	3.333	10.000	10.000	10.200	10.200	10.404	10.404	10.612	10.612
TOTALE PUBBLICITA'	100.000	240.000	240.000	223.400	223.400	226.868	226.868	230.405	230.405
RISTORAZIONE									
Distributori Automatici Terminal Aeroporto	500	3.000	3.000	3.500	3.500	3.500	4.000	4.000	4.000
Distributori Automatici Terminal FS	500	3.000	3.000	3.500	3.500	3.500	4.000	4.000	4.000
TOTALE RISTORAZIONE	1.000	6.000	6.000	7.000	7.000	7.000	8.000	8.000	8.000
TOTALE SERVIZI COMMERCIALI	1.290.513	5.045.556	5.245.885	5.375.935	5.535.048	5.694.540	5.703.905	5.707.442	5.715.807
Contributi Enti		833.333	833.333	833.333	833.333	833.333	833.333	833.333	833.333
TOTALE RICAVI	1.290.513	5.878.889	6.079.218	6.209.269	6.368.381	6.527.874	6.537.238	6.540.776	6.549.140

Dettaglio Costi

Progetto People Mover

	Anno 2011	Anno 2012	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018	Anno 2019	Anno 2020	Anno 2021	Anno 2022	Anno 2023
Costo del lavoro	**0**	**0**	**0**	**0**	**115.897**	**637.584**	**650.335**	**663.342**	**676.609**	**690.141**	**703.944**	**718.023**	**732.383**
Retribuzioni					97.601	597.317	609.263	621.448	633.877	646.555	659.486	672.675	686.129
Mensa					3.823	23.396	23.863	24.341	24.828	25.324	25.831	26.347	26.874
Vestiario					14.060	14.341	14.628	14.920	15.219	15.523	15.834	16.150	16.473
Assicurazioni					413	2.530	2.581	2.633	2.685	2.739	2.794	2.850	2.907
Costi di funzionamento	**0**	**0**	**18.163**	**18.163**	**133.090**	**811.368**	**814.039**	**821.492**	**824.245**	**829.229**	**834.783**	**839.886**	**842.812**
Personale	0	0	0	0	1.017	6.223	6.348	6.475	6.604	6.736	6.871	7.008	7.149
Medicina preventiva e visite mediche					146	896	914	932	951	970	989	1.009	1.029
Materiali di consumo	0	0	0	0	14.836	389.015	390.350	391.705	393.081	394.477	395.894	397.333	398.793
Manutenzione specialistica impianto di supporto						300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Manutenzione infrastrutture					14.836	89.015	90.350	91.705	93.081	94.477	95.894	97.333	98.793
Prestazioni di terzi	0	0	18.163	18.163	68.974	195.749	195.809	198.457	198.520	198.585	201.365	201.432	201.501
Giardinaggio			8.254	8.254	9.896	10.816	10.816	11.206	11.206	11.206	11.617	11.617	11.617
Pulizie			9.909	9.909	19.415	46.896	46.896	49.091	49.091	49.091	51.396	51.396	51.396
Manutenzione specialistica impianto di supporto					19.167	115.000	115.000	115.000	115.000	115.000	115.000	115.000	115.000
Prestazioni professionali					20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Servizio Paghe					496	3.037	3.098	3.159	3.223	3.287	3.353	3.420	3.488
Utenze	0	0	0	0	48.158	220.274	221.422	224.744	225.927	229.315	230.534	233.992	235.248
Energia elettrica (solo impianto PM)					35.400	143.724	143.724	145.880	145.880	148.068	148.068	150.289	150.289
Altre Utenze (Acqua, Energia, Metano)					12.758	76.550	77.698	78.864	80.047	81.247	82.466	83.703	84.959
Costi generali	0	0	0	0	105	107	109	111	113	116	118	120	123
Pubblicazioni					30	31	32	32	33	34	34	35	36
Cancelleria					74	76	77	79	80	82	84	85	87
Costi commerciali	**0**	**0**	**0**	**0**	**20.000**	**14.000**	**14.000**	**14.000**	**14.000**	**14.000**	**14.000**	**14.000**	**14.000**
Comunicazione					20.000	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000	8.000
Pubblicità (all'interno della vettura)						5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Manutenzione/canoni sito internet						1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000	1.000
Costi di struttura	**17.217**	**17.400**	**22.586**	**49.777**	**65.619**	**157.402**	**158.602**	**160.076**	**161.313**	**162.860**	**164.134**	**165.726**	**167.038**
Emolumenti amm.ri	12.217	12.400	12.586	12.775	12.967	60.000	60.900	61.814	62.741	63.682	64.637	65.607	66.591
Emolumenti sindaci					5.000	20.000	20.300	20.605	20.914	21.227	21.546	21.869	22.197
Affitto Uffici ED. A					5.250	21.000	21.000	21.000	21.000	21.000	21.000	21.000	21.000
Legali, notarili, assembleari	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Ass.ni enti e istituti vari			5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
Imposte e tasse (Tarsu e Pubblicità)				27.002	27.402	41.402	41.402	41.658	41.658	41.951	41.951	42.250	42.250
Rappresentanza					5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000	5.000
TOTALE	**17.217**	**17.400**	**40.749**	**67.940**	**334.605**	**1.620.353**	**1.636.976**	**1.658.910**	**1.676.166**	**1.696.231**	**1.716.860**	**1.737.634**	**1.756.233**
Accantonamento per manutenzione straordinaria						150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000
Ammortamenti anno	24.854	34.054	38.424	70.085	337.533	1.565.379	1.561.102	1.561.102	1.561.102	1.529.872	1.501.102	1.501.102	1.501.102
Ammortamenti Totale	**24.854**	**34.054**	**38.424**	**70.085**	**337.533**	**1.715.379**	**1.711.102**	**1.711.102**	**1.711.102**	**1.679.872**	**1.651.102**	**1.651.102**	**1.651.102**
TOTALE	**42.071**	**51.454**	**79.174**	**138.025**	**672.139**	**3.335.733**	**3.348.078**	**3.370.012**	**3.387.269**	**3.376.103**	**3.367.963**	**3.388.737**	**3.407.336**
Oneri Finanziari	-42.981	-155.664	-201.191	-209.656	325.169	2.704.321	2.582.268	2.450.904	2.315.810	2.185.465	2.052.148	1.907.023	1.758.894
TOTALE	**-910**	**-104.210**	**-122.017**	**-71.631**	**997.308**	**6.040.053**	**5.930.346**	**5.820.916**	**5.703.079**	**5.561.568**	**5.420.111**	**5.295.760**	**5.166.230**

Stato patrimoniale

Progetto People Mover

STATO PATRIMONIALE PEOPLE MOVER	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Attività													
Immobilizzazioni mater./immateriali	3.434	8.493	33.098	51.472	55.240	53.675	52.114	50.552	48.991	47.461	45.960	44.459	42.958
partecipazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
crediti finanziari	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni	**3.434**	**8.493**	**33.098**	**51.472**	**55.240**	**53.675**	**52.114**	**50.552**	**48.991**	**47.461**	**45.960**	**44.459**	**42.958**
Crediti verso clienti	0	0	0	0	212	966	999	1.021	1.047	1.073	1.075	1.075	1.077
Crediti verso altri	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Liquidità	11.462	11.600	12.787	8.716	4.942	3.526	2.823	2.302	1.973	1.170	1.128	1.182	1.337
Attivo circolante	**11.462**	**11.600**	**12.787**	**8.716**	**5.154**	**4.492**	**3.822**	**3.323**	**3.020**	**2.243**	**2.203**	**2.258**	**2.414**
TOT. ATTIVITÀ	**14.896**	**20.093**	**45.885**	**60.188**	**60.394**	**58.167**	**55.935**	**53.876**	**52.011**	**49.704**	**48.163**	**46.717**	**45.372**
Passività													
Debiti medio lungo termine	**2.409**	**6.401**	**28.372**	**45.537**	**47.934**	**45.720**	**43.507**	**41.296**	**39.087**	**36.223**	**34.018**	**31.814**	**29.611**
Finanziamenti M/L termine	2.409	6.401	28.372	45.537	47.929	45.532	43.136	40.739	38.343	35.946	33.550	31.154	28.757
T.F.R.	0	0	0	0	5	38	72	107	144	183	224	266	311
Fondo per manutenzioni straodinarie	0	0	0	0	0	150	300	450	600	94	244	394	544
Correnti	**486**	**1.616**	**5.348**	**2.434**	**59**	**329**	**333**	**337**	**341**	**345**	**349**	**354**	**358**
Fornitori	486	1.616	5.348	2.434	36	202	203	205	206	207	209	210	211
Altri debiti	0	0	0	0	23	128	130	133	135	138	141	144	146
Debiti verso banche	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Patrimonio Netto	**12.001**	**12.076**	**12.165**	**12.217**	**12.401**	**12.118**	**12.095**	**12.242**	**12.583**	**13.136**	**13.796**	**14.550**	**15.403**
Capitale sociale	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000	12.000
Fondi di riserva	0	1	76	165	217	401	118	95	242	583	1.136	1.796	2.550
Utile di esercizio	1	76	88	52	185	-284	-22	147	341	552	661	753	853
TOT. PASSIVITÀ E P.N.	**14.896**	**20.093**	**45.885**	**60.188**	**60.394**	**58.167**	**55.935**	**53.876**	**52.011**	**49.704**	**48.163**	**46.717**	**45.372**

Valori in Euro/000

Cash Flow

Progetto People Mover

CASH FLOW	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Ricavi	0	0	0	0	1.291	5.879	6.079	6.209	6.368	6.528	6.537	6.541	6.549
Costi	17	17	41	68	335	1.620	1.637	1.659	1.676	1.696	1.717	1.738	1.756
MOL	**-17**	**-17**	**-41**	**-68**	**956**	**4.259**	**4.442**	**4.550**	**4.692**	**4.832**	**4.820**	**4.803**	**4.793**
Imposte sul reddito	0	-29	-34	-20	-109	-122	-171	-242	-324	-414	-457	-492	-530
Cash Flow Potenziale	**-17**	**-46**	**-74**	**-88**	**847**	**4.136**	**4.271**	**4.309**	**4.368**	**4.418**	**4.364**	**4.312**	**4.263**
Δ T.F.R.	0	0	0	0	5	32	34	36	37	39	41	42	44
Δ crediti	0	0	0	0	-212	-754	-33	-21	-26	-26	-2	-1	-1
Δ debiti	486	1.130	3.731	-2.913	-2.375	270	3	5	4	4	4	4	4
Δ Fondo di ripristino	0	0	0	0	0	150	150	150	150	-506	150	150	150
Flusso di cassa circolante	**486**	**1.130**	**3.731**	**-2.913**	**-2.582**	**-302**	**155**	**169**	**165**	**-489**	**193**	**196**	**197**
Flusso di cassa gestione corrente	**468**	**1.084**	**3.657**	**-3.001**	**-1.735**	**3.834**	**4.426**	**4.477**	**4.533**	**3.928**	**4.557**	**4.508**	**4.460**
Investimenti al netto del finanziamento Comunitario	-3.459	-5.093	-24.643	-18.444	-4.106	-150	-150	-150	-150	-150	-150	-150	-150
Δ Finanziamenti ML termine	2.409	3.991	21.972	17.164	2.392	-2.396	-2.396	-2.396	-2.396	-2.396	-2.396	-2.396	-2.396
Gestione Finanziaria	43	156	201	210	-325	-2.704	-2.582	-2.451	-2.316	-2.185	-2.052	-1.907	-1.759
Gestione Straordinaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Flusso di cassa dell'esercizio	**11.462**	**138**	**1.187**	**-4.071**	**-3.774**	**-1.417**	**-703**	**-520**	**-329**	**-804**	**-41**	**54**	**155**
Liquidità ad inizio anno	**0**	**11.462**	**11.600**	**12.787**	**8.716**	**4.942**	**3.526**	**2.823**	**2.302**	**1.973**	**1.170**	**1.128**	**1.182**
PFN corrente (banche)	**11.462**	**11.600**	**12.787**	**8.716**	**4.942**	**3.526**	**2.823**	**2.302**	**1.973**	**1.170**	**1.128**	**1.182**	**1.337**
Passività fin. a lungo (mutuo)	**-2.409**	**-6.401**	**-28.372**	**-45.537**	**-47.929**	**-45.532**	**-43.136**	**-40.739**	**-38.343**	**-35.946**	**-33.550**	**-31.154**	**-28.757**
Posizione finanziaria netta (PFN)	**9.053**	**5.199**	**-15.585**	**-36.821**	**-42.986**	**-42.006**	**-40.313**	**-38.437**	**-36.370**	**-34.777**	**-32.422**	**-29.971**	**-27.420**

Valori in Euro/000

Covenants

COVENANTS	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Struttura finanziaria (D/E) <100%	-75%	-43%	128%	301%	347%	347%	333%	314%	289%	265%	235%	206%	178%
risultato operativo/servizio al debito >1,2	-0,21	-0,08	-0,05	-0,03	0,34	1,52	1,67	1,81	1,98	2,17	2,31	2,47	2,67
Posizione finanziaria netta /EBITDA <4,5	525,80	298,80	-382,47	-541,96	44,97	9,86	9,07	8,45	7,75	7,20	6,73	6,24	5,72